

**ALMARA CORP S.A.**

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre  
de 2012 y 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:  
**ALMARA CORP. S.A.**

Quito DM – Ecuador, mayo 13 de 2013

### *Informe sobre los estados financieros*

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía ALMARA CORP. S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y de los estados conexos de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los saldos del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2010 no han sido auditados por lo que no emitimos una opinión sobre los mismos y son presentados únicamente con propósitos comparativos, en cumplimiento con la Normas Internacional de Información Financiera No. 1 y Norma Internacional de Contabilidad No. 8.

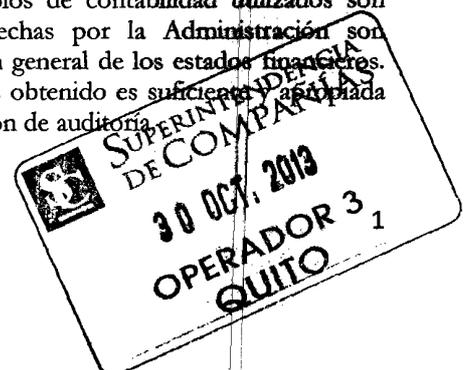
### *Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros*

2. La Administración de la Compañía ALMARA CORP. S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### *Responsabilidad del auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades 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 entidad. 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.

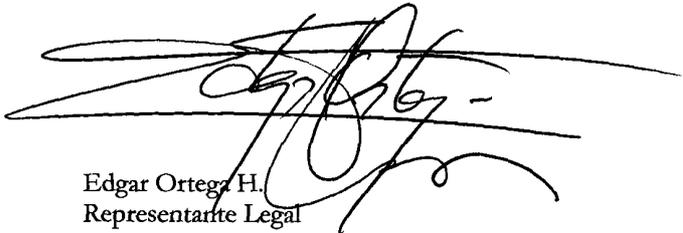
Checoslovaquia E10-195 y Eloy Alfaro  
Edificio Cuarzo 4to Piso, Oficina 2,  
Telf.: (+593 2) 3324023 / 3324044  
**www.asauditores.ec**  
Quito - Ecuador



## Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía ALMARA CORP. S.A., al 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad.

**ASSURANCE & SERVICES**  
**AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**R.N.A.E 00603**



Edgar Ortega H.  
Representante Legal



Checoslovaquia E10-195 y Eloy Alfaro  
Edificio Cuarzo 4to Piso, Oficina 2,  
Telf.: (+593 2) 3324023 / 3324044  
[www.asauditores.ec](http://www.asauditores.ec)  
Quito - Ecuador

**ALMARA CORP. S.A.**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Al 31 de Diciembre de 2012, 2011 y 2010**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

| <u>Activos</u>   |      | <u>2012</u>      | <u>2011</u>    | <u>2010</u>    |
|--|------|------------------|----------------|----------------|
| Activos circulantes  |      |                  |                |                |
| Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)   | US\$ | 5,006            | 5,753          | 451            |
| Cuentas por cobrar (Nota 4)  |      | 16,319           | 0              | 0              |
| Pagos anticipados  |      | <u>2,414</u>     | <u>960</u>     | <u>1,440</u>   |
| Total activos circulantes  |      | <u>23,739</u>    | <u>6,713</u>   | <u>1,891</u>   |
| Activos no circulantes   |      |                  |                |                |
| Propiedad, neto de depreciación acumulada de<br>US\$ 26,669 en el 2012 y US\$ 11,043 en el 2011 (Nota 5) |      | 753,263          | 548,890        | 559,933        |
| Inversiones en acciones (Nota 6)   |      | <u>536,526</u>   | <u>5,703</u>   | <u>5,703</u>   |
| Total Activos  | US\$ | <u>1,313,528</u> | <u>561,305</u> | <u>567,527</u> |



**ALMARA CORP. S.A.**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Al 31 de Diciembre de 2012, 2011 y 2010**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

| <b><u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u></b>   | <b><u>2012</u></b>           | <b><u>2011</u></b>    | <b><u>2010</u></b>    |
|---|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Pasivos circulantes</b>  |                              |                       |                       |
| Cuentas por pagar   | US\$ 15,388                  | 0                     | 0                     |
| Pasivos acumulados  | <u>319</u>                   | <u>0</u>              | <u>0</u>              |
| Total pasivos circulantes   | <u>15,708</u>                | <u>0</u>              | <u>0</u>              |
| <b>Pasivos largo plazo</b>  |                              |                       |                       |
| Cuentas por pagar (Nota 7)  | <u>795,636</u>               | <u>565,636</u>        | <u>565,636</u>        |
| <b>Total Pasivos</b>  | <b><u>811,344</u></b>        | <b><u>565,636</u></b> | <b><u>565,636</u></b> |
| <b>Patrimonio de los accionistas</b>  |                              |                       |                       |
| Capital - 2000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, 2,000 suscritas y pagadas (Nota 8) | 2,000                        | 2,000                 | 2,000                 |
| Reserva por valuación (Nota 8)  | 0                            | 0                     | 0                     |
| Aplicación de NIIF por primera vez  | (16,322)                     | (13,322)              | (8,031)               |
| Resultados acumulados   | <u>516,506</u>               | <u>6,991</u>          | <u>7,922</u>          |
| <b>Total patrimonio de los accionistas</b>  | <b>US\$ <u>502,184</u></b>   | <b><u>(4,331)</u></b> | <b><u>1,891</u></b>   |
| <b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>  | <b>US\$ <u>1,313,528</u></b> | <b><u>561,305</u></b> | <b><u>567,527</u></b> |

**ALMARA CORP. S.A.**

**Estados de Resultado Integrales**

**Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011**

**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

|  |      | <u>2012</u>    | <u>2011</u>   |
|--|------|----------------|---------------|
| Ingresos operativos  |      |                |               |
| Ventas netas   | US\$ | 18,000         | 12,000        |
| Gastos de ventas y administrativos   |      | <u>31,765</u>  | <u>17,475</u> |
| Pérdida operacional  |      | <u>-13,765</u> | <u>-5,475</u> |
| Otros ingresos/(egresos)   |      |                |               |
| Gastos bancarios   |      | -119           | -51           |
| Otros ingresos/(gastos)  |      | <u>532,025</u> | <u>5,129</u>  |
| Otros ingreso / (egresos), neto  |      | <u>531,906</u> | <u>5,078</u>  |
| Utilidad del ejercicio, antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta |      | <u>518,140</u> | <u>-397</u>   |
| Participación de trabajadores (Nota 9)   |      | 0              | 0             |
| Impuesto a la renta (Nota 9)   |      | <u>-8,625</u>  | <u>0</u>      |
| Utilidad del ejercicio   |      | <u>509,515</u> | <u>-397</u>   |
| Utilidad (Pérdida) neta por acción   | US\$ | <u>254.76</u>  | <u>-0.20</u>  |



ALMARA CORP. S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

|   | <u>Capital social</u> | <u>Aplicación de<br/>NIIF por primera<br/>vez</u> | <u>Resultados<br/>acumulados</u> | <u>Total<br/>patrimonio</u> |
|---|-----------------------|---|----------------------------------|-----------------------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b> | <b>2,000</b>          | <b>(8,031)</b>                                    | <b>7,922</b>                     | <b>1,891</b>                |
| Aplicación NIIF                         | 0                     | (4,303)   | 0                                | (4,303)                     |
| Ajuste                                  | 0                     | 0   | (1,522)                          | (1,522)                     |
| Resultado del ejercicio                 | 0                     | (988)   | 591                              | (397)                       |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b> | <b>2,000</b>          | <b>(13,322)</b>                                   | <b>6,991</b>                     | <b>(4,331)</b>              |
| Aplicación NIIF                         | 0                     | (3,000)   | 0                                | (3,000)                     |
| Ajuste                                  | 0                     | 0   | 0                                | 0                           |
| Resultado del ejercicio                 | 0                     | 0   | 518,140                          | 518,140                     |
| Impuesto a la renta                     |                       |   | (8,625)                          | (8,625)                     |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b> | <b>2,000</b>          | <b>(16,322)</b>                                   | <b>516,506</b>                   | <b>502,184</b>              |

ALMARA CORP. S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

|  | <u>2012</u>      | <u>2011</u>  |
|--|------------------|--------------|
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>                        | US\$             |              |
| <b>Resultado del ejercicio</b>   | <u>509,515</u>   | <u>(397)</u> |
| Ajustes a la utilidad del ejercicio  |                  |              |
| Impuesto a la renta  | 8,625            | 4,046        |
| Participación de trabajadores  | 0                | 0            |
| Amortización de cargos diferidos   | 0                | 512          |
| Depreciaciones   | 15,626           | 11,043       |
| Ajustes por aplicación NIIF  | (3,000)          | 988          |
| <br>Cambios netos en activos y pasivos:<br>Aumento / disminución en:               |                  |              |
| Cuentas por cobrar   | (16,319)         | 1,801        |
| Pagos anticipados  | (1,454)          | (1,020.06)   |
| Cuentas por pagar  | 6,763            | (11,672.33)  |
| Pasivos acumulados   | <u>319</u>       | <u>0.00</u>  |
| <b>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación</b>              | <u>520,075</u>   | <u>5,302</u> |
| <br><b>Flujos de efectivo por las actividades de Inversión:</b>                    |                  |              |
| Adiciones de propiedades y equipos   | (220,000)        | 0            |
| Adiciones de inversiones a largo plazo   | <u>(530,823)</u> | <u>0</u>     |
| <b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión</b>                       | <u>(750,823)</u> | <u>0</u>     |
| <br><b>Flujos de efectivo por las actividades de Financiamiento:</b>               |                  |              |
| Cuentas por pagar largo plazo  | <u>230,000</u>   | <u>0</u>     |
| <b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión</b>                       | <u>230,000</u>   | <u>0</u>     |
| <br><b>(Disminución) / incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo</b> | <b>(748)</b>     | <b>5,302</b> |
| Efectivo y equivalentes al inicio del año  | 5,006            | 451          |
| <b>Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 3)</b>                           | <u>5,753</u>     | <u>5,753</u> |



## ALMARA CORP S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

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

#### (1) Constitución y objeto

Almara Corp. S.A. fue constituida mediante escritura pública del cantón Quito de fecha 30 de enero de 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de febrero de 2002.

El objeto principal de la Compañía es realizar actividades industriales, petroleras, automotrices, vehiculares, agroindustriales, mantenimiento y entrenamiento técnico, prestación de servicios, fabricación comercialización y operaciones de maquila.

#### (2) Principales políticas contables

##### Declaración de cumplimiento.-

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

Los estados financieros de acuerdo a NIIF, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, así como el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2012.

Los estados financieros de la Compañía ALMARA CORP. S.A., al 31 de diciembre de 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los PCGA previos (anteriores), tal como se define en la NIIF No. 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, para la preparación de los estados financieros de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011. Los PCGA anteriores, difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF No. 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

## **ALMARA CORP S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010**

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

#### **Base de Presentación.-**

Los estados financieros de ALMARA CORP. S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero de 2011 (inicio del año de transición), 31 de diciembre de 2011 (año de transición) y 31 de diciembre de 2012; así como los estados de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2012, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2012.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y aceptada en la República del Ecuador.

#### **Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

#### **Documentos y cuentas por cobrar**

Los documentos y cuentas por cobrar son activos 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, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como ingresos por inversiones e intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por cobrar 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.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar 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.

**ALMARA CORP S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010**

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

**Propiedades.-**

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** para las partidas de propiedades, la Compañía después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

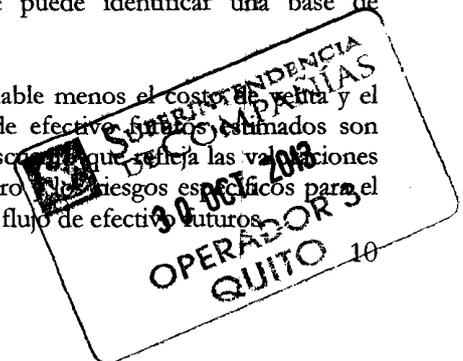
**Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

**Retiro o venta de propiedades y equipos.-** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**Deterioro del valor de los activos.-**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.



## **ALMARA CORP S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010**

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

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

#### **Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-**

Las cuentas por pagar 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 gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

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 crediticios pre acordados.

#### **Inversiones en acciones.-**

Corresponden a inversiones mantenidas en la Compañía **DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**, las mismas que se encuentran registradas por el método de costo histórico.

**ALMARA CORP S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010**

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

**Impuesto a la renta.-**

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

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**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 imponibles o deducibles y partidas que nunca 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.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 23% sobre las utilidades gravables para el año 2012 (24% para el año 2011) (13% -14% en el año 2011- si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

**Reconocimiento de ingresos.-**

Los ingresos se calculan 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.

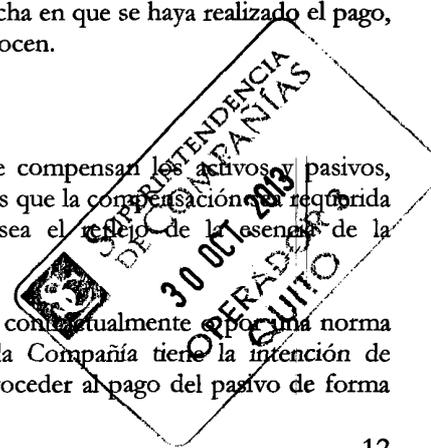
**Reconocimiento de gastos.-**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación es requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, con actualmente 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 resultados.



**ALMARA CORP S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010**

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

**Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía ALMARA CORP. S.A. está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero de 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

**Conciliación del patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011.-**

Producto de la adopción de NIIF, el patrimonio de la Compañía ha sufrido las siguientes variaciones:

ALMARA CORP. S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

|  | <u>Capital social</u> | <u>Reservas de valoración de activos</u> | <u>Aplicación de NIIF por primera vez</u> | <u>Resultados acumulados</u> | <u>Total patrimonio</u> |
|--|-----------------------|--|---|------------------------------|-------------------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2010 NEC</b>  | <b>2,000</b>          | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                                  | <b>7,922</b>                 | <b>9,922</b>            |
| Ajuste de gastos pre operativos              | 0                     | 0  | (2,136)                                   | 0                            | (2,136)                 |
| Otros ajustes                                | 0                     | 0  | (5,894)                                   | 0                            | (5,894)                 |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2010 NIIF</b> | <b>2,000</b>          | <b>0</b>                                 | <b>(8,031)</b>                            | <b>7,922</b>                 | <b>1,891</b>            |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2011 NEC</b>  | <b>2,000</b>          | <b>755,859</b>                           | <b>0</b>                                  | <b>6,991</b>                 | <b>764,850</b>          |
| Ajustes NIIF año 2010                        | 0                     | 0  | (8,031)                                   | 0                            | (8,031)                 |
| Registro de inversiones a corto plazo        | 0                     | (755,859)                                | 0   | 0                            | (755,859)               |
| Ajuste de gastos pre operativos              | 0                     | 0  | 512                                       | 0                            | 512                     |
| Otros ajustes                                | 0                     | 0  | (5,803)                                   | 0                            | (5,803)                 |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2011 NIIF</b> | <b>2,000</b>          | <b>0</b>                                 | <b>(13,322)</b>                           | <b>6,991</b>                 | <b>(4,331)</b>          |

**ALMARA CORP S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010**

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

**(3) Efectivo y equivalentes de efectivo**

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, la cuenta se halla conformada por:

|                | <u>2012</u>              | <u>2011</u>         | <u>2010</u>       |
|----------------|--------------------------|---------------------|-------------------|
| Bancos locales | US\$ <u>5,006</u>        | <u>5,753</u>        | <u>451</u>        |
|                | US\$ <u><u>5,006</u></u> | <u><u>5,753</u></u> | <u><u>451</u></u> |

**(4) Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

|                          | <u>2012</u>               | <u>2011</u>     | <u>2010</u>     |
|--------------------------|---------------------------|-----------------|-----------------|
| Relacionadas             |                           |                 |                 |
| Accionistas              | 0                         | 0               | 0               |
| Danielcom S.A.           | US\$ <u>0</u>             | <u>0</u>        | <u>0</u>        |
| Otras cuentas por cobrar | <u>16,319</u>             | <u>0</u>        | <u>0</u>        |
|                          | US\$ <u><u>16,319</u></u> | <u><u>0</u></u> | <u><u>0</u></u> |

ALMARA CORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

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

(5) **Propiedades y equipos**

El movimiento de propiedad, planta y equipo, se resume a continuación:

|                          | <u>Saldos al</u><br><u>31/12/2009</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Saldos al</u><br><u>31/12/2010</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Saldos al</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Saldos al</u><br><u>31/12/2012</u> |
|--------------------------|---------------------------------------|------------------|---------------------------------------|------------------|---------------------------------------|------------------|---------------------------------------|
| Terrenos                 | 90,000                                | 249,073          | 339,073                               | 0                | 339,073                               | 0                | 339,073                               |
| Edificio                 | 0                                     | 220,860          | 220,860                               | 0                | 220,860                               | 220,000          | 440,860                               |
| <b>Propiedades</b>       | <b>90,000</b>                         | <b>469,933</b>   | <b>559,933</b>                        | <b>0</b>         | <b>559,933</b>                        | <b>220,000</b>   | <b>779,933</b>                        |
| Dep. Acumulada           | 0                                     | 0                | 0                                     | (11,043)         | (11,043)                              | (15,626)         | (26,669)                              |
| <b>Total propiedades</b> | <b>90,000</b>                         |                  | <b>559,933</b>                        |                  | <b>548,890</b>                        |                  | <b>753,263</b>                        |

(6) **Inversiones en acciones**

Corresponden a las inversiones en acciones mantenidas en la Compañía DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A., equivalentes al 88% en el año 2012 y 71% en los años 2011 y 2010, del capital suscrito y pagado de la Compañía antes citada. Al 31 de diciembre de 2012, y 2011, las acciones se presentan valuadas por el método de costo histórico.

(7) **Cuentas por pagar largo plazo**

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, los pasivos a largo plazo están constituidos por cuentas por pagar a accionistas, dichos créditos no poseen una tasa de interés definida, ni un plazo estipulado.



**ALMARA CORP S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010**

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

**(8) Patrimonio de los accionistas**

**Capital**

Almara Corp. S.A. se constituyó en la ciudad de Quito el 30 de enero de 2002, al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 el capital social de la Compañía está constituido por 2,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

**Reserva por valuación**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo se compone por la actualización de las inversiones en acciones mantenidas, por aplicación del método de participación.

**(9) Participación de trabajadores e impuesto a la renta**

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

|  | <u>2012</u>      | <u>2011</u>  | <u>2010</u>  |
|--|------------------|--------------|--------------|
| Utilidad antes de participación de trab. e impuesto a la renta | US\$ (517,940)   | (397)        | 6,087        |
| Participación trabajadores                                     | <u>0</u>         | <u>0</u>     | <u>0</u>     |
| Base imponible para impuesto a la renta                        | <u>(517,940)</u> | <u>(397)</u> | <u>6,087</u> |
| Impuesto a la renta causado                                    | <u>(8,625)</u>   | <u>0</u>     | <u>1,522</u> |

A la fecha de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente de revisión las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2008 al 2012.

## ALMARA CORP S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

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

#### (10) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que se encuentren en paraíso fiscales son deducibles y que no se sujetan a retención en la fuente.
- g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.

**ALMARA CORP S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010**

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

- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

**(11) Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

**(12) Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía ALMARA CORP. S.A., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, han sido aprobados por la gerencia en fecha Mayo 2 de 2013, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



52504

Quito, 24 de octubre de 2013

Doctora  
Gladys Yugcha de Escobar  
Superintendencia de Compañías  
Ciudad.



De mis consideraciones:

En respuesta al oficio No. SC.SG.DRS.Q.2013.8754-33911, de fecha 21 de Octubre de 2013, donde me notifica que presente originales de: Informe de Gerente, Informe de Auditoría, Notas de Los Estados Financieros.

Adjunto a la presente sírvase encontrar los solicitados documentos para su verificación.

Por la atención que le dé a la presente me despido de usted,

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Dalila Vargas G.", written over a horizontal line.

E. Dalila Vargas G  
Gerente General  
Almara Corp S.A.

 SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS  
RECIBIDO

  
.....  
Sra. Adela Villacís V.  
C.A.U. QUITO