MOSUMI S.A. (Sucursal Ecuador)

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas:

US$	-	Dólar estadounidense
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Sucursal	-	Mosumi S.A. (Sucursal Ecuador)

MOORE STEPHENS

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 720 y 803
T +593 (2) 2506 866
F +593 (2) 2554 656

G Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar, Centro Empresarial Las Cámaras , Of. 401 y 502
T +593 (4) 2683 789
F +593 (4) 2683 873

www.moorestephens-ec.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

Mosumi S.A. (Sucursal Ecuador)

Quito, 28 de abril del 2016

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Mosumi S.A. (Sucursal Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de la Matriz y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de Mosumi S.A. (Sucursal Ecuador) es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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. 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 Administración de la Sucursal, 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 Sucursal. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas 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.

A los Accionistas de
Mosumi S.A. (Sucursal Ecuador)
Quito, 28 de abril del 2016

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Sucursal al 31 de diciembre de 2015, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asunto que requiere énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión informamos que según lo descrito en la Nota 3.1. a los estados financieros adjuntos, en el mes de marzo del 2015 el Comité de Comercio Exterior (COMEX) determinó una sobretasa arancelaria con el propósito de regular el nivel general de importaciones y salvaguardar el equilibrio de la balanza de pagos. Entre los productos con carga arancelaria adicional constan los inventarios necesarios para la generación de ingresos de la Sucursal, lo cual influyó para la contracción de su operación durante el 2015. Las sobretasas arancelarias se irán reduciendo paulatinamente hasta julio del 2016, situación que se espera impacte positivamente en las operaciones de la Sucursal. Los estados financieros deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y
Seguros: SC-RNAE-2-760

Fernando Castellanos R.
Representante Legal
No. de Registro: 36169

MOSUMI S.A. (Sucursal Ecuador)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	2015	2014
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	2.196.997	4.057.767
Cuentas por cobrar comerciales	7	955.191	1.203.384
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	15	1.245	7.949
Anticipos a proveedores	8	533.849	374.301
Impuestos por recuperar	9	302.960	300.533
Otras cuentas por cobrar		193.068	17.010
Activo por impuesto diferido	19	161.547	81.760
Inventarios	10	8.501.529	14.866.140
Total activos corrientes		12.846.386	20.908.844
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	11	555.840	717.706
Activos intangibles	12	441.362	-
Total activos no corrientes		997.202	717.706
Total activos		13.843.588	21.626.550

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Fernando Banderas
Apoderado General

Surlene Rodríguez
Contadora General

MOSUMI S.A. (Sucursal Ecuador)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS	Referencia a Notas	2015	2014
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	13	5.306.143	10.744.196
Proveedores	14	307.057	3.083.087
Beneficios a empleados	16	474.426	638.556
Otras cuentas por pagar	17	687.162	2.057.485
Impuestos por pagar	18	546.684	311.466
Total pasivos corrientes		7.321.472	16.834.790
Pasivos no corrientes			
Beneficios a empleados	16 y 20	190.541	147.755
Total pasivos		7.512.013	16.982.545
Patrimonio			
Capital	21	3.003.000	3.003.000
Otros resultados integrales	20	3.322	-
Resultados acumulados	22	3.325.253	1.641.005
Total patrimonio		6.331.575	4.644.005
Total pasivos y patrimonio		13.843.588	21.626.550

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Fernando Banderas
Apoderado General

Suriene Rodríguez
Contadora General

MOSUMI S.A. (Sucursal Ecuador)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	a Notas	2015	2014
Ingresos	23	26.131.065	33.467.511
Costo de ventas	24	(18.337.708)	(24.929.398)
Utilidad bruta		7.793.357	8.538.113
Gastos operativos:			
Gastos de administración	24	(2.246.599)	(1.681.393)
Gastos de ventas	24	(2.848.624)	(2.450.778)
Utilidad operacional		2.698.134	4.405.942
Otros ingresos, neto		62.007	81.411
Gastos financieros, neto	25	(384.195)	(1.297.123)
Utilidad antes de impuesto a la renta		2.375.946	3.190.230
Impuesto a la renta corriente	19	(769.375)	(559.560)
Impuesto a la renta diferido	19	78.072	(120.587)
Utilidad neta del año		1.684.643	2.510.083
Otros resultados integrales	20	3.322	-
Utilidad neta y resultado integral del año		1.687.965	2.510.083

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Fernando Banderas
Apoderado General

Surlene Rodríguez
Contadora General

MOSUMI S.A. (Sucursal Ecuador)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LA MATRIZ
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Asignado	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2014	3.003.000	-	(869.078)	2.133.922
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	2.510.083	2.510.083
Saldo al 31 de diciembre del 2014	3.003.000	-	1.641.005	4.644.005
Utilidad neta y resultado integral del año	-	3.322	1.684.643	1.687.965
Ajustes menores	-	-	(395)	(395)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	3.003.000	3.322	3.325.648	6.331.575

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Fernando Banderas
Apoderado General

Surlene Rodríguez
Contadora General

MOSUMI S.A. (Sucursal Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		26.209.904	33.663.800
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(21.255.015)	(28.410.928)
Otros ingresos, netos		62.007	81.411
Gastos financieros, neto		(384.195)	(1.297.123)
Impuestos		(538.299)	35.861
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		4.094.402	4.073.021
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Propiedades y equipos	11	(20.418)	(420.259)
Activos intangibles	12	(496.702)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(517.120)	(420.259)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Obligaciones financieras		(5.438.053)	(883.888)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(5.438.053)	(883.888)
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(1.860.771)	2.768.874
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	4.057.767	1.288.893
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	2.196.997	4.057.767

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Fernando Banderas
Apoderado General

Surlene Rodríguez
Contadora General

MOSUMI S.A. (Sucursal Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		2.375.946	3.190.230
Transacciones que no representan desembolsos de efectivo:			
Provisión de incobrables	7	345	(10.791)
Provisión de obsolescencia de inventarios	10	496.395	(38.396)
Depreciación	11	182.284	85.396
Amortización	12	55.340	-
Jubilación patronal y desahucio	20	46.108	14.230
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar, neto		78.494	(239.989)
Inventarios		5.868.216	(2.138.039)
Cuentas por pagar		(4.298.388)	2.812.060
Beneficios Sociales		(172.040)	164.690
Impuestos por pagar		(538.299)	233.630
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		4.094.402	4.073.021

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Fernando Banderas
Apoderado General

Surlene Rodríguez
Contadora General