

MATALLANA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014,
con opinión de los auditores independientes.

MATALLANA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2014**

Contenido:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 6 -
ESTADO DE RESULTADOS	- 8 -
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	- 9 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 10 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	- 11 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 13 -

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas
MATALLANA S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **MATALLANA S.A.** al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estado de resultados y estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2014, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **MATALLANA S.A.**, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

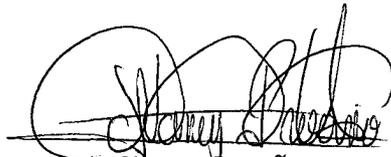
Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **MATALLANA S.A.** al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.



Marzo 25, 2015
Registro No. 680



Nancy Proaño
Licencia No. 29431

MATALLANA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en U.S. dólares)

		31 de Diciembre	
	<i>Notas</i>	2014	2013
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja - Bancos	6	1.780.271	607.171
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	4.700.705	4.940.042
Otras activos financieros	8	732.941	439.450
Inventarios	9	4.746.260	7.782.188
Activos por impuestos corrientes	10	1.489.315	933.869
Total activos corrientes		<u>13.449.492</u>	<u>14.702.720</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y equipo	11	2.117.596	680.434
Total activos no corrientes		<u>2.117.596</u>	<u>680.434</u>
Total activos		<u>15.567.088</u>	<u>15.383.154</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	12	2.000.000	1.000.000
Cuentas por pagar comerciales	13	2.657.345	4.937.300
Otras cuentas por pagar	14	172.216	1.301.205
Impuestos por pagar	10/23	255.755	295.923
Beneficios empleados corto plazo	15/16	273.665	224.657
Total pasivos corrientes		<u>5.358.981</u>	<u>7.759.085</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	12	5.000.000	4.000.000
Beneficios empleados post-empleo	18	53.597	43.430
Total pasivos no corrientes		<u>5.053.597</u>	<u>4.043.430</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	25	4.315.260	3.200.000
Reservas	26	55.413	47.684
Resultados acumulados		783.837	332.955
Total patrimonio		<u>5.154.510</u>	<u>3.580.639</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>15.567.088</u>	<u>15.383.154</u>


 Fanny Nova
**Directora Administrativa
 Financiera**


 Christian Mejía
Contador General

Ver notas a los estados financieros

MATALLANA S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	2014	2013
Ingresos de actividades ordinarias	19	20.667.116	20.472.877
Costo de ventas	20	(17.607.473)	(17.205.814)
GANANCIA BRUTA		3.059.643	3.267.063
Gastos de administración	21	(670.221)	(872.486)
Gastos de ventas	22	(1.229.157)	(1.231.779)
UTILIDAD OPERACIONAL		1.160.265	1.162.798
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Gastos financieros		(549.964)	(445.093)
Otros gastos netos de ingresos		2.019	46.650
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		612.320	764.355
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	23	(165.136)	(158.169)
Utilidad del período		447.184	606.186
Utilidad del período atribuible a los propietarios		447.184	606.186


Fanny Nova
**Directora Administrativa
Financiera**


Christian Mejía
Contador General

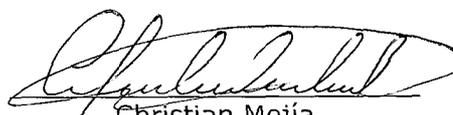
Ver notas a los estados financieros

MATALLANA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad del período		447.184	606.186
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Ganancia actuarial	18	11.428	1.108
Total resultado integral del año		458.612	607.294
Resultado integral atribuible a los propietarios		458.612	607.294



Fanny Nova
**Directora Administrativa
Financiera**



Christian Mejía
Contador General

Ver notas a los estados financieros

MATALLANA S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales		Resultados acumulados		Total
				Ganancias y pérdidas actuariales	Resultados acumulados adopción NIIF a la vez	Resultados acumulados	Resultados acumulados adopción NIIF a la vez	
Saldos al 31 de diciembre del 2012	25-27	1.600.000	47.684	-	-	(269.566)	(4.774)	1.373.344
Aumento de capital		1.600.000	-	-	-	-	-	1.600.000
Utilidad neta		-	-	1.108	-	606.186	-	607.294
Saldos al 31 de diciembre del 2013	25-27	3.200.000	47.684	1.108	-	336.620	(4.774)	3.580.638
Aumento de capital		1.115.260	-	-	-	-	-	1.115.260
Apropiación de reservas año 2013		-	7.729	-	-	(7.729)	-	-
Utilidad neta		-	-	11.428	-	447.184	-	458.612
Saldos al 31 de diciembre del 2014	25-27	4.315.260	55.413	12.536	-	776.075	(4.774)	5.154.510


Fanny Nova
Directora Administrativa
Financiera


Christian Mejía
Contador General

Ver notas a los estados financieros

MATALLANA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	20.898.637	20.541.139
Pagado a proveedores y empleados	(19.257.327)	(20.493.314)
Utilizado en otros	(965.363)	495.873
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>675.947</u>	<u>543.698</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipo	(1.502.847)	(524.054)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1.502.847)</u>	<u>(524.054)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Proveniente de obligaciones bancarias	2.000.000	44.750
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>2.000.000</u>	<u>44.750</u>
EFFECTIVO:		
Incremento neto durante el año	1.173.100	64.394
Saldos al comienzo del año	607.171	542.777
Saldos al final del año	<u>1.780.271</u>	<u>607.171</u>

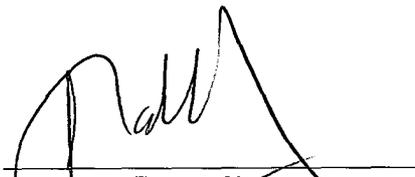
(Continúa...)

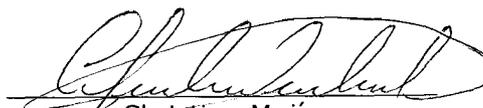
MATALLANA S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	458.612	607.294
Utilidad neta		
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	59.185 ✓	63.327
Provisión cuentas incobrables	7.814 ✓	6.801
Provisión jubilación patronal y desahucio	18.793 ✓	17.365
Beneficios empleados	163.764 ✓	209.549
Venta y baja de activos fijos	6.501	-
Impuesto a la renta	165.136 ✓	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	231.521 ✓	68.262
Otras cuentas por cobrar	(293.491) ✓	(54.869)
Inventarios	3.035.928 ✓	(355.817)
Activos por impuestos corrientes	(555.446) ✓	(555.925)
Otros activos	-	8.883
Cuentas por pagar comerciales	(2.279.955) ✓	(492.416)
Otras cuentas por pagar	(13.729) ✓	937.036
Impuestos por pagar	(205.304)	161.436
Beneficios empleados	(123.382) ✓	(77.228)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>675.947</u>	<u>543.698</u>


Fanny Nova
**Directora Administrativa
Financiera**


Christian Mejía
Contador General

Ver notas a los estados financieros