

**CARLOS MANRIQUE
MUÑOZ CMM
REPRESENTACIONES
CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

CARLOS MANRIQUE MUÑOZ CMM REPRESENTACIONES CIA. LTDA.

Informe del auditor independiente

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas de los estados financieros

1. Información general

Objetivo social

Domicilio fiscal

2. Bases de presentación de los estados financieros

2.1 Marco regulatorio en el Ecuador

2.2 Declaración de cumplimiento

2.3 Periodo contable

2.4 Moneda funcional y de presentación

2.5 Responsabilidad de la información

2.6 Administración de riesgos financieros

3. Políticas de contabilidad significativas

3.1 Clasificación de saldos corriente y no corrientes

3.2 Efectivo y equivalente de efectivo

3.3 Activos financieros

3.4 Inventarios

3.5 Propiedad y equipo

3.6 Identificación y medición de deterioros

3.7 Impuestos a la ganancias

3.8 Beneficios a empleados

3.9 Provisiones y contingencias

3.10 Reconocimiento de ingresos

3.11 Ingresos no realizados

3.12 Reconocimiento de costos y gastos

3.13 Normas nuevas y revisadas pero aun no efectivas

4. Efectivo y equivalente del efectivo

5. Inversiones financieras

6. Cuentas por cobrar

7. Otras cuentas por cobrar
8. Impuestos anticipados
9. Inventarios
10. Propiedad y equipo
11. Propiedad de inversión
12. Proveedores por pagar
13. Obligaciones bancarias
14. Obligaciones tributarias
15. Beneficios a empleados
16. Otras cuentas por pagar
17. Anticipos de clientes
18. Provisiones por beneficios a empleados
19. Capital
20. Reserva legal
21. Reserva de capital
22. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez NIIF PYMES
23. Aspectos relevantes
24. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa
25. Aprobación de los estados financieros

Informe del auditor independiente

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **CARLOS MANRIQUE MUÑOS CMM REPRESENTACIONES CIA. LTDA.**, que comprende el estado de la situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados resultados integral, de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La administración de la compañía es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas entidades NIIF para las PYMES. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraudes o error; seleccionando y aplicando apropiadas políticas de contabilidad, y haciendo estimaciones contables que sean razonable a las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoría. Realice mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que se cumpla con los requerimientos éticos pertinentes y que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados depende del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraudes o a error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye: evaluar lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables importante hecha por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

6. En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de CARLOS MANRIQUE MUÑOZ CMM REPRESENTACIONES CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2014 el 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-para las PYMES



Ing. Marcelo Molina Yépez

Quito, Junio 02, 2016

Registro No 695

CARLOS MANRIQUE MUÑOZ CMM REPRESENTACIONES CIA. LTDA.

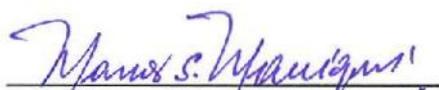
Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Activos	Notas	2014	2013
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente	4	36.679,42	1.191.332,43
Inversiones financieras	5	1.101.765,02	3.538.513,89
Cuentas por cobrar	6	265.486,24	812.888,17
Otras cuentas por cobrar	7	810.227,62	260.908,78
Impuestos anticipados	8	132.294,94	313.427,95
Inventario	9	1.605.830,92	671.183,18
Total de activos corrientes		<u>3.952.284,16</u>	<u>6.788.254,40</u>
Activos no corrientes			
Propiedad y equipo	10	1.131.196,16	1.085.964,50
Propiedades de Inversión	11	214.316,64	500.000,00
Total de activos no corrientes		<u>1.345.512,80</u>	<u>1.585.964,50</u>
Total de activos		<u>5.297.796,96</u>	<u>8.374.218,90</u>
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Proveedores	12	232.790,02	3.165.435,46
Obligaciones bancarias	13	721.218,14	402.676,95
Obligaciones tributarias	14	213.478,47	700.664,24
Beneficio a los empleados	15	86.967,28	210.886,65
Otras cuentas por pagar	16	138.676,15	75.645,13
Anticipos de clientes	17	20.375,97	131.414,86
Total pasivos corrientes		<u>1.413.506,03</u>	<u>4.686.543,29</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones bancarias largo plazo	13	4.738,29	4.643,26
Provisiones por beneficio a empleados	18	185.027,51	166.905,15
Total de pasivo no corriente		<u>189.765,80</u>	<u>171.548,41</u>
Total de pasivos		<u>1.603.271,83</u>	<u>4.388.805,00</u>
Patrimonios de los socios			
Capital social	19	840,00	840,00
Reserva legal	20	3.331,06	3.331,06
Reserva de capital	21	82.005,38	82.005,38
Utilidades retenidas		3.429.770,76	2.859.103,39
Resultado del periodo		178.577,93	570.667,37
Total de patrimonio		<u>3.694.525,13</u>	<u>3.515.947,20</u>
Total de pasivo y patrimonio		<u>5.297.796,96</u>	<u>8.374.218,90</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros


 Marcos Salomón Manrique
 Representante Legal


 Lucía Cobo
 Contadora General

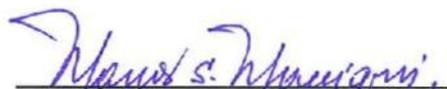
CARLOS MANRIQUE MUÑOZ CMM REPRESENTACIONES CIA. LTDA.

Estado de Resultados Integrales

**Año terminado el 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013
(Expresados en dólares americanos)**

Ingresos:	Notas	2014	2013
Ventas de bienes		4.262.347,28	18.454.133,37
Ventas de servicios		204.190,38	442.353,22
Devoluciones			(369.008,14)
Descuentos			(14.793,80)
Otros ingresos		<u>185.353,21</u>	<u>154.189,13</u>
Ventas netas		4.651.890,87	18.666.873,78
Costos:			
Costo de ventas		<u>1.805.749,69</u>	<u>(14.375.359,64)</u>
Utilidad bruta en ventas		2.846.117,07	4.291.514,14
Gastos:			
Gastos de administración		(530.948,62)	(634.649,10)
Gastos de ventas		(1.921.932,46)	(2.430.895,31)
Gastos financieros		<u>(69.829,79)</u>	<u>(183.855,66)</u>
Total gastos		<u>(2.522.710,87)</u>	<u>(3.249.400,07)</u>
Utilidad contable		<u>323.406,20</u>	<u>1.042.114,07</u>
15% participación trabajadores	14	(48.510,93)	(156.020,11)
Impuesto a la renta causado	14	<u>(96.341,45)</u>	<u>(314.678,59)</u>
Utilidad líquida		<u>178.577,82</u>	<u>1.040.134,07</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros


 Marcos Salomón Manrique
 Representante Legal


 Lucía Cobo
 Contadora General

CARLOS MANRIQUE MUÑOZ CMM REPRESENTACIONES CIA. LTDA.

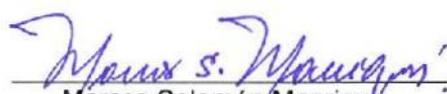
Estado de Flujos de Efectivos

Al 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013

(Expresados en dólares americanos)

	2014	2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Cobros procedente de la venta de bienes y prestaciones de servicios	4.902.900,50	8.830.221,28
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(8.682.147,86)	(4.798.342,21)
Intereses pagados	(69.829,79)	(183.855,66)
Intereses ganados	185.353,21	154,189,13
Impuesto a la renta	(314.678,59)	(897.609,68)
Participación trabajadores	<u>(156.020,11)</u>	<u>(652,301,71)</u>
Efectivo neto (utilizado en) procedente de las actividades de operación	<u>(4.134.422,55)</u>	<u>2.452.301,15</u>
 Flujo de efectivo en las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad y equipo	(194.291,81)	(937.706,97)
Adquisición de propiedad de inversión	(220.000,00)	-
Venta de propiedad de inversión	<u>500.000,00</u>	<u>-</u>
Efectivo procedente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>85.708,19</u>	<u>(937.706,97)</u>
 Flujo de efectivo en las actividades de financiación		
Financiación por prestamos	318.636,22	25.371,13
Préstamos accionistas	138.676,15	
Inversiones financieras	<u>2.436.748,87</u>	<u>(2.299.406,88)</u>
Efectivo procedente de (utilizado en) actividades de financiación	<u>2.894.061,24</u>	<u>(2.274.035,75)</u>
 (Disminución) neto de efectivo y equivalentes	<u>(1.154.653,12)</u>	<u>(759.441,57)</u>
 Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	<u>1.191.332,43</u>	<u>1.950.774,00</u>
 Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	<u>36.679,31</u>	<u>1.191.332,43</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros


 Marcos Salomón Manrique
 Representante Legal


 Lucía Cobo
 Contadora General

CARLOS MANRIQUE MUÑOZ CMM REPRESENTACIONES CIA. LTDA.

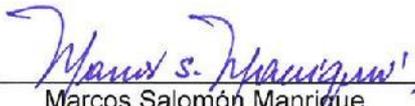
Estado de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013

(Expresados en dólares americanos)

Conciliación entre la ganancia (perdida) neta y los flujos de operación	2014	2013
Ganancia del período	178.577,82	570.667,37
Ajustes por partidas distintas al efectivos		
Ajustes por gastos depreciación y amortización	154.743,51	152.681,69
Ajustes por provisiones incobrables		(267,94)
Ajustes por gastos jubilados patronal y desahucio	18.122,36	9.714,48
Cambios en efectivo y pasivos		
(Aumento) disminución en cartera clientes	547.401,93	329.344,13
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	(549.318,84)	873.648,52
(Aumento) disminución en impuesto anticipados	181.133,01	809.517,54
(Aumento) disminución en inventarios	(934.647,74)	7.882.887,46
(Aumento) disminución en cuentas por pagar comerciales	(2.932.645,44)	2.703.496,83
(Aumento) disminución en otras cuentas por pagar	(268.848,63)	364.285,15
(Aumento) disminución en pasivos acumulados	(92.055,32)	(153.401,89)
(Aumento) disminución en anticipo de clientes	(111.038,89)	(10.011.807,50)
(Aumento) disminución en participación trabajadores	(107.509,18)	(496.281,60)
(Aumento) disminución en impuesto a la renta	<u>(218.337,14)</u>	<u>(582.183,09)</u>
Efectivo neto (utilizado en) procedente de las actividades de operación	<u>(4.134.422,55)</u>	<u>2.452.301,15</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros


 Marcos Salomón Manrique
 Representante Legal


 Lucia Cobo
 Contadora General

CARLOS MANRIQUE MUÑOZ CMM REPRESENTACIONES CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año terminado el 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013

(Expresado en dólares americanos)

	Resultados acumulados						Patrimonio, neto
	Capital social	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Pérdidas acumuladas	Reserva de capital	Total	
Saldo al 31 de diciembre del 2012	US\$ 840.00	3.331,06	2.859.103,39	-	82.005,38	2.941.108,77	2.945.279,83
Ganancia del periodo	-	-	570.667,37	-	-	570.667,37	570.667,37
Saldo al 31 de diciembre del 2013	US\$ 840.00	3.331,06	3.429.770,76	-	82.005,38	3.511.776,14	3.515.947,20
Ganancia del periodo	-	-	178.577,93	-	-	178.577,93	178.577,93
Saldo al 31 de diciembre del 2014	US\$ 840.00	3.331,06	3.608.348,69	-	82.005,38	3.690.354,07	3.684.525,13

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros


 Marcos Salomón Manrique
 Representante Legal


 Lucía Cobo
 Contadora General