

MONTTCASHIRE S.A.

Estados financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

MONTTCASHIRE S.A.

Estados financieros Años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

INDICE

Informe de los auditores externos independientes

Estados financieros auditados:

- Estados de situación financiera
- Estados de resultado integral
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas utilizadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
PCGA anteriores	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
Compañía	- MONTTCASHIRE S.A.



Informe de los auditores externos independientes

A los Accionistas de
MONTTCASHIRE S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MONTTCASHIRE S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las 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 – NIIF y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

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. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

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 de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas 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 nuestra opinión de auditoría.



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **MONTTCASHIRE S.A.** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIFs.

Carlos M. Castro C. - Gerente
RNC N° 11875

SC - RNAE No. 435

John Cifuentes - Socio
RNC N° 22557

Guayaquil, abril 10 de 2015

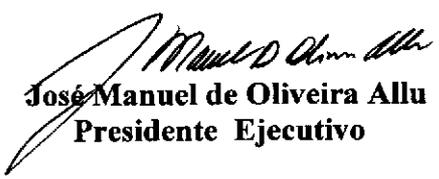
MONTTCASHIRE S.A.

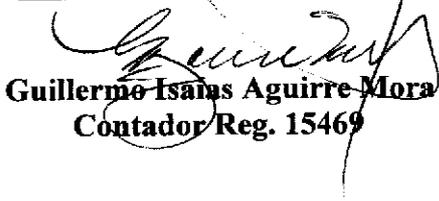
Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de

(Expresado en U. S. dólares)

	Notas	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	2,170	43,046
Activos financieros	5	350,840	336,066
Cuentas por Cobrar	6	791,300	772,389
Inventarios	7	275,790	279,381
Impuestos corrientes	14	280,485	285,171
Total activos corrientes		<u>1,700,585</u>	<u>1,716,053</u>
Activos fijos, neto	8	<u>3,393,687</u>	<u>3,647,540</u>
Oros Activos	9	<u>23,372</u>	<u>59,275</u>
Total activos		<u><u>5,117,644</u></u>	<u><u>5,422,868</u></u>
Pasivos y patrimonio de accionistas			
Pasivos corrientes			
Obligaciones Bancarias	10	5,565	-
Cuentas por pagar	11	957,052	994,736
Beneficios sociales	12	18,995	17,349
Impuestos corrientes	13	1,771	11,683
Total pasivos corrientes		<u>983,383</u>	<u>1,023,768</u>
Pasivos a largo plazo:			
Provisiones laborales por pagar	14	83,919	83,919
Obligaciones a largo plazo	15	3,861,956	3,827,642
Total pasivos no corrientes		<u>3,945,875</u>	<u>3,911,561</u>
Capital social		800	800
Aporte para futuras capitalizaciones		1,500,000	1,500,000
Reserva legal		84,214	84,214
Resultados acum. Adop. NIIF		(77,808)	(77,808)
Resultados acumulados		(1,019,666)	(825,961)
Resultados del periodo		<u>(299,154)</u>	<u>(193,706)</u>
Patrimonio de los accionistas		<u>188,386</u>	<u>487,539</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>5,117,644</u></u>	<u><u>5,422,868</u></u>


José Manuel de Oliveira Allu
Presidente Ejecutivo


Guillermo Isaías Aguirre Mora
Contador Reg. 15469

Ver notas a los estados financieros

MONTTCASHIRE S.A.

Estado de resultado integral
Por el año terminado el 31 de diciembre
(Expresado en U. S. dólares)

	Notas	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos			
Ingresos por actividades ordinarias		804,719	1,002,027
(-)Devoluciones en Ventas		(38,294)	(41,075)
Otros ingresos		<u>31,915</u>	<u>31,232</u>
Total ingresos		798,340	992,184
Costos y gastos			
Costos de ventas	18	171,692	259,452
Administración y ventas		887,028	885,351
Financieros		36,353	36,906
Otros gastos		<u>2,421</u>	<u>4,181</u>
Total costos y gastos		1,097,494	1,185,890
Pérdida del ejercicio		<u>(299,154)</u>	<u>(193,706)</u>


José Manuel de Oliveira Allu
Presidente Ejecutivo


Guillermo Isaiás Aguirre Mora
Contador Reg. 15469

Ver notas a los estados financieros

MONTTCASHIRE S.A.

**Estado de cambios en el patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre de**
(Expresado en U. S. dólares)

	Capital social	Aportes de socios para futura capitaliza.	Reservas	Resultados Acum. adopción NIF	Resultados acumulados	Total
Diciembre 31, 2012	800	1,500,000	84,214	(77,808)	(1,057,897)	449,309
Ajuste por la política contable	-	-	-	231,937	231,937	231,937
Resultado periodo 2013	-	-	-	(193,706)	(193,706)	(193,706)
Diciembre 31, 2013	800	1,500,000	84,214	(77,808)	(1,019,666)	487,540
Resultado periodo 2014	-	-	-	(299,154)	(299,154)	(299,154)
Diciembre 31, 2014	800	1,500,000	84,214	(77,808)	(1,318,820)	188,386

José Manuel de Oliveira Allu
Presidente Ejecutivo

Guillermo Isaias Aguirre Mora
Contador Reg. 15469

Ver notas a los estados financieros

MONTTCASHIRE S.A.

Estados de flujo de efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de

(Expresado en U. S. dólares)

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo proveniente de actividades de operación:		
Recibido de clientes	779,429	953,925
Pagado a proveedores y empleados	(805,410)	(836,832)
Intereses pagados	(2,421)	-
Pago de impuesto a la renta	(10,869)	(27,298)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(39,271)</u>	<u>89,795</u>
Efectivo usado por actividades de inversión:		
Compra / baja de propiedades y equipos, neto	(26,709)	(74,094)
Otras entradas / salidas de efectivo	(14,775)	-
Efectivo neto usado por actividades de inversión	<u>(41,484)</u>	<u>(74,094)</u>
Efectivo usado por actividades de financiamiento		
Aumento (disminución) en obligaciones bancarias	5,565	-
Aumento (disminución) accionistas largo plazo	34,313	-
Efectivo neto usado por actividades de financiamiento	<u>39,878</u>	<u>-</u>
Aumento (disminución) neto en caja y bancos	(40,877)	15,701
Caja, bancos y sus equivalentes al principio del año	43,047	363,411
Caja, bancos y sus equivalentes al final del año	<u>2,170</u>	<u>379,112</u>
Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta	(299,154)	(193,706)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:		
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones largo plazo	280,562	296,456
Variación en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar	(18,911)	(16,397)
Inventarios	3,592	(63,681)
Otras cuentas por cobrar	4,686	18,129
Otros activos	35,904	-
Cuentas por pagar	(37,684)	17,478
Beneficios Sociales	1,647	-
Otras cuentas por pagar	(9,913)	31,516
Efectivo neto proveniente por actividades de operación	<u>(39,271)</u>	<u>89,795</u>


José Manuel de Oliveira Allu
Presidente Ejecutivo


Guillermo Isaiás Aguirre Mora
Contador Reg, 15469

Ver notas a los estados financieros