

"CORPMUNAB S.A."

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.013
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

"CORPMUNAB S.A."

Al 31 de diciembre de 2013

I N D I C E

Contenido	Páginas N°
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Estado de Situación Financiera	3
➤ Estado de Resultados Integral	4
➤ Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios	5
➤ Estado de Flujo de Efectivo	6-7
➤ Notas a los Estados Financieros	8-20



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013**

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE "CORPMUNAB S.A."

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de "CORPMUNAB S.A.", los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2.013 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, y Flujo del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría respecto al año 2.013. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar 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.

4. Auditoría Externa no constató físicamente el inventario, no obstante se realizaron pruebas de su movimiento en base a la documentación existente en la empresa.

5. En nuestra opinión, excepto por los ajustes contables que hubieren en relación a lo expresado en el numeral 4 los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "CORPMUNAB S.A." al 31 de Diciembre de 2013, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
6. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.101 - 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.
7. La empresa "CORPMUNAB S.A.", para dar cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia de Compañías en la preparación, presentación e implementación de las NIIFs presenta los Estados Financieros del Ejercicio 2013 en NIIFs.
8. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC - D GERCGC 10 - 00139 de abril 26 de 2010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2014, previa la elaboración por "CORPMUNAB S.A." de los 12 anexos y planilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC - RNAE N° 053
Marzo, 20 de 2014
Quito - Ecuador


C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511

CORPMUNAB S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2013 -2012

ACTIVOS		2013	2012
ACTIVOS CORRIENTES			
CAJA	(NOTA 3)	400,00	400,00
BANCOS	(NOTA 4)	534.268,57	95.966,86
CLIENTES	(NOTA 5)	5.840.218,78	6.914.255,32
CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	5.472,17	19.932,58
PRÉSTAMOS EMPLEADOS	(NOTA 7)	5.633,31	906,65
ANTICIPO PROVEEDORES	(NOTA 8)	277.324,15	178.495,10
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 9)	74.200,27	67.035,36
INVENTARIOS	(NOTA 10)	7.072.293,82	5.672.583,46
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	(NOTA 11)	391.388,20	1.673.374,99
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>14.202.177,07</u>	<u>14.822.850,34</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 12)	2.058.301,45	1.921.295,56
ACTIVOS INTANGIBLES	(NOTA 13)	38.570,08	68.430,90
ACTIVO DIFERIDO	(NOTA 14)	101.276,01	95.226,68
OTROS INTANGIBLES	(NOTA 15)	9.425,03	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>2.207.572,57</u>	<u>2.084.943,12</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>16.409.751,64</u></u>	<u><u>16.707.793,46</u></u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
SOBREGIROB BANCARIOS		-	375.422,26
PRÉSTAMOS BANCARIOS	(NOTA 16)	5.344.233,40	5.410.640,84
PROVEEDORES	(NOTA 17)	3.876.270,64	6.269.334,51
PROVISIONES LOCALES	(NOTA 18)	182.464,81	201.839,49
OBLIGACIONES PATRONALES	(NOTA 19)	258.640,15	135.271,14
IESS POR PAGAR	(NOTA 20)	12.436,95	10.262,05
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 21)	114.486,01	46.458,42
ANTICIPO CLIENTES	(NOTA 22)	772.267,74	36.217,54
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 23)	382.352,58	25.893,94
PROVISIONES CORRIENTES		-	418,64
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>10.953.132,26</u>	<u>12.501.558,83</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
PRÉSTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO	(NOTA 24)	326.360,00	
PROVISIÓN BENEFICIO EMPLEADOS	(NOTA 25)	48.399,48	44.813,77
PASIVOS IMPUESTOS DIFERIDOS	(NOTA 26)	120.465,88	130.365,88
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>501.225,36</u>	<u>175.179,65</u>
TOTAL PASIVOS		<u><u>11.454.357,62</u></u>	<u><u>12.676.738,48</u></u>
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 27)	1.200.000,00	1.200.000,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN		-	54.000,00
RESERVAS	(NOTA 28)	327.285,81	214.290,07
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 29)	533.175,94	533.175,94
RESULTADO EJERC. ANTERIORES	(NOTA 30)	1.779.453,60	1.422.904,44
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF'S	(NOTA 31)	341.257,47	231.306,12
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 32)	874.213,20	375.362,41
TOTAL PATRIMONIO		<u>4.955.386,02</u>	<u>4.031.054,98</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>16.409.751,64</u></u>	<u><u>16.707.793,46</u></u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORPMUNAB S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2013 - 2012

INGRESOS	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	24.862.910,82	22.568.643,39
Arrendamientos	160.860,00	153.981,07
Otras Retajas Comerciales	-167.119,21	-63.401,76
Otros Ingresos	161.609,24	40.432,71
(-) Devolución en Ventas	-367.622,80	-737.176,71
(-) Descuento en Ventas	-309.743,05	-162.666,17
	<hr/>	<hr/>
(-) COSTO DE VENTAS	-20.539.133,87	-19.339.328,33
	<hr/>	<hr/>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	3.601.281,04	2.850.384,20
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos y Ventas	-1.006.227,04	-1.658.995,43
Otros Gastos	-110.494,39	-25.421,30
Amortizaciones	-37.768,78	-38.183,88
Depreciación Activos Fijos	-78.279,60	-72.771,83
	<hr/>	<hr/>
UTILIDAD OPERACIONAL	1.768.511,23	1.056.811,76
(-) GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos Bancarios	-624.020,89	-498.166,01
	<hr/>	<hr/>
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		
Intereses Ganados	-	41,95
Sobranjes de Inventario	50.821,71	-
Ingresos Financieros	-	8.957,89
Otros Ingresos	190.359,63	67.305,26
	<hr/>	<hr/>
Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	1.385.671,68	657.050,26
(-) 15% Participación Trabajadores	-207.850,75	-68.567,50
(-) Impuesto a la Renta	-236.156,06	-181.827,76
(-) Reserva Legal	-94.166,40	-1.262,59
Otros Resultados Integrales	26.714,82	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2.013	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	674.213,20	375.382,41

"CORPMUNAB S.A."
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2.013

FÉCHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZ.	RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO ACUMULADOS NIIF'S	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre del 2.012	1.200.000,00	54.000,00	214.285,87	533.175,94	1.422.304,44	231.308,12	375.382,41	4.031.054,
01-ene-13	Transferencia de la Utilidad del Ejerc. 2012 a Unidades de Ejercicio Anteriores					375.382,41		375.382,41	-
21-oct-13	Realizaciones de la cuenta Aportes Futura Capitalización según Acta de la Junta General de Accionistas		-54.000,00						-54.000,
31-dic-13	Regimen que se genera por NIIF'S						8.261,26		8.261,
01-ene-13	Reserva Legal 2012			18.833,25		18.833,25			
31-dic-13	Utilidad del Ejercicio antes del 15% Pag. Tribu. y el 20% Imputado a la Reserva							1.205.571,66	1.205.571,
	(-) 15% Participación Trabajadores							-207.852,75	-207.852,
	(-) Impuesto a la renta							-236.158,06	-236.158,
	(-) Reservas Legales			94.156,42				-94.156,42	-
	Otros Resultados Integrados							26.714,62	26.714,
	Saldo al 31 de Diciembre de 2.013	1.200.000,00	-	327.285,81	533.175,94	1.778.433,68	241.257,47	874.213,20	4.958.388,

"CORPMUNAB S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.013 - 2.012

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido por Recaudos de Clientes	25.950.501,65	
Efectivo Pagado a Proveedores	-23.158.102,84	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-1.754.490,21	
	<hr/>	
Efectivo Generado por Operación		1.037.908,60
Efectivo Pagado a Empleados	-83.968,43	
Efectivo Pagado Impuestos	-269.479,87	
Efectivo Otras Cuentas LIP (Depositos Garantías)	-9.425,03	
Pasivo Diferido	-3.900,00	
Efectivo Cuentas por Cobrar	13.460,41	
Efectivo Otras Cuentas por Pagar	366.658,62	
Efectivo Recibido Otros Ingresos	241.181,34	
Efectivo Activo Diferidos	-6.051,35	
Efectivo Pagado Otros Gastos	-624.020,89	
	<hr/>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación		662.365,40

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compra/ Venta Activos Fijos	-215.295,49	
Activo Intangible	29.860,82	
	<hr/>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión		-185.434,67

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Sobregiros Bancarios	-375.432,26	
Préstamo Bancario Corto Plazo	-66.407,44	
Efectivo Recibido Préstamo Bancario LIP	326.368,00	
	<hr/>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento		-115.461,70

AUMENTO EN EFECTIVO

EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.012		96.306,88
---	--	------------------

VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO

Transferencias de Aporte Futura Capitalización		-54.000,00
Aplicación NIIFB		9.951,35
Otros Resultados Integrales		26.714,82
Registro Reserva Legal 2013		194.168,49
		<hr/>
EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.013		534.668,57

"CORPMUNAB S.A."

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.013 - 2.012**

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio		874.213,20
------------------------	--	------------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Aplicación NIIF'S	-28.714,82	
Depreciación	78.279,60	51.564,78

Efectivo Generado por Operación		925.777,98
--	--	-------------------

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(+) Disminución Clientes	1.074.036,54	
(-) Aumento Anticipo Proveedores	-98.829,05	
(+) Disminución Cuentas por Cobrar	13.460,41	
(-) Aumento Cuentas por Cobrar Empleados	-4.826,68	
(-) Aumento Inventarios	-1.399.710,16	
(-) Aumento Impuestos Anticipados	-7.154,91	
(+) Disminución Importaciones en Tránsito	1.282.008,79	
(-) Aumento Activo Diferidos	-6.051,35	
(-) Aumento Otras Cuentas Largo Plazo	-9.425,03	
(-) Disminución Proveedores	-2.383.063,67	
(-) Disminución Provisiones Locales	-19.374,68	
(+) Aumento Obligaciones Patronales	123.389,01	
(+) Aumento IESS por Pagar	2.174,90	
(+) Aumento Impuestos por Pagar	68.007,55	
(+) Aumento Anticipo Clientes	736.050,20	
(+) Aumento Otras Cuentas por Pagar	366.658,62	
(+) Disminución Provisiones Corrientes	-418,54	
(+) Aumento Provisión Beneficios Empleados	3.585,71	
(-) Disminución Pasivo Diferido	-3.900,00	

-263.412,58

Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación		<u>662.365,40</u>
---	--	--------------------------