

MANESIL S. A.

Dictamen de los Auditores Independientes
Junto con los respectivos Estados Financieros auditados
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
MANESIL S. A.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MANESIL S. A.** que comprenden el estado de situación al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar 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 de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a 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 la



AUDITBUSINESS S. A.

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

Opinión

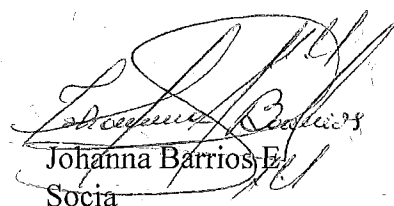
En nuestra opinión, los estados financieros descritos en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MANESIL S. A.** al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones, y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **MANESIL S. A.**, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2014, se emite por separado.

AuditBusiness S.A.

No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-2-713


Johanna Barrios E.
Socia

Julio 27, 2015

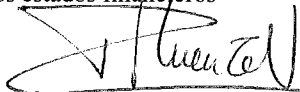
Guayaquil, Ecuador

MANESIL S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

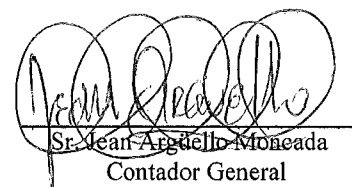
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en US\$, sin centavos)

	<u>Notas</u>	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
<u>Activos</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	US\$ 34.093	800
Cuentas por cobrar	5	92.537	131.790
Total activo corriente		126.630	132.590
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Inversiones largo plazo	6	56.263.884	35.999.828
Cuentas por cobrar a largo plazo	14	54.000	0
Total activo no corriente		56.317.884	35.999.828
Total Activos		US\$ 56.444.514	36.132.418
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar otras	7	US\$ 100.689	1.484
Gastos acumulados por pagar	8	950	0
Total pasivo corriente		101.639	1.484
PATRIMONIO			
Capital social	11	800	800
Aporte para futuro aumento de capital	12	2.746.124	2.746.124
Superávit por valuación de inversiones	6	34.830.976	33.399.828
Utilidades (Pérdidas) acumuladas	13	18.764.975	-15.818
Total patrimonio		56.342.875	36.130.934
Total Pasivos y Patrimonio		US\$ 56.444.514	36.132.418

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



Ing. Diego Puentes Vela
Gerente General



Sr. Juan Angelillo Moneada
Contador General

MANESIL S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

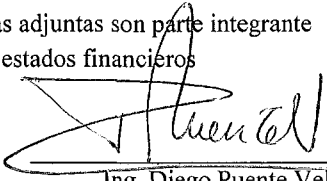
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

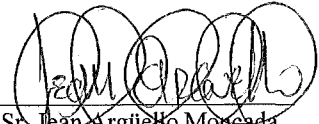
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en US\$, sin centavos)

	<u>Notas</u>	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
Gastos de operación:			
Gastos de administración	9	US\$ 50.272	11.736
Gastos financieros		2.142	0
Total gastos de operación		<u>52.414</u>	<u>11.736</u>
Pérdida operacional		-52.414	-11.736
Otros ingresos (egresos):			
Ajuste a valor patrimonial proporcional		18.832.908	0
Otros ingresos, neto		299	0
Total otros ingresos (egresos)		<u>18.833.207</u>	<u>0</u>
Utilidad (Pérdida) antes del impuesto a la renta		18.780.793	-11.736
Impuesto a la renta	10	<u>0</u>	<u>0</u>
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		18.780.793	-11.736
Otro resultado integral-			
Superávit por valuación de inversiones	6	<u>1.431.148</u>	<u>14.166.264</u>
Resultado integral total del ejercicio		<u>US\$ 20.211.941</u>	<u>14.154.528</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Diego Puente Vela
Gerente General


Sr. Jean Argüello Moneada
Contador General

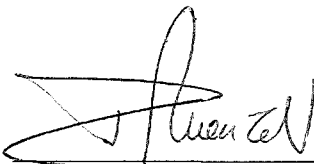
MANESIL S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en US\$, sin centavos)

	<u>Notas</u>	<u>Capital acciones</u>	<u>Aporte para futuro aumento de capital</u>	<u>Superávit por valuación de inversiones</u>	<u>Utilidades (Pérdidas) acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012		US\$ 800	2.746.124	19.233.564	-4.082	21.976.406
Resultado integral total del ejercicio	6	0	0	14.166.264	-11.736	14.154.528
Saldo al 31 de diciembre del 2013		<u>800</u>	<u>2.746.124</u>	<u>33.399.828</u>	<u>-15.818</u>	<u>36.130.934</u>
Resultado integral total del ejercicio	6	0	0	1.431.148	18.780.793	20.211.941
Saldo al 31 de diciembre del 2014		<u>US\$ 800</u>	<u>2.746.124</u>	<u>34.830.976</u>	<u>18.764.975</u>	<u>56.342.875</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Diego Puente Vela
Gerente General


Sr. Jean Argüello Moncada
Contador General

MANESIL S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

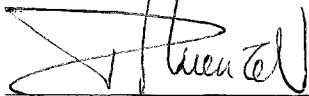
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en US\$, sin centavos)

<u>Aumento (disminución) en efectivo</u>	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Crédito tributario de impuesto a la renta	US\$ -6	0
Otros, neto	33.299	0
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	33.293	0
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	33.293	0
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	800	800
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$ 34.093,00	800

Conciliación de la Utilidad (Pérdida) del ejercicio con el efectivo y equivalentes de efectivo neto provisto por las actividades de operación

Utilidad (Pérdida) del ejercicio	US\$ 18.780.793	-11.736
Partidas de conciliación entre la utilidad (pérdida) del ejercicio y el efectivo y equivalentes de efectivo provisto por las actividades de operación-		
Ajuste a valor patrimonial proporcional	-18.832.908	0
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución en cuentas por cobrar	72.253	10.252
Aumento en cuentas por pagar	12.205	1.484
Aumento en gastos acumulados por pagar	950	0
Total cambios en activos y pasivos	85.408	11.736
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$ 33.293	0

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Diego Puente Vela
Gerente General


Sr. Jean Arguello Moneada
Contador General