

**Consortio Mercantil Ecuatoriano
CONEC S. A.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2014

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
Consortio Mercantil Ecuatoriano CONEC S. A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Consortio Mercantil Ecuatoriano CONEC S. A.** que comprenden el estado de situación al 31 de diciembre del 2014, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas exigen que cumplamos con los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de incorrección material.

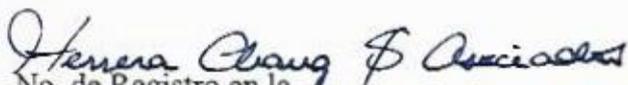
Una auditoría implica aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error. Al efectuar esas valoraciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación global de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

201

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Consortio Mercantil Ecuatoriano CONEC S. A.** al 31 de diciembre del 2014, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.


No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 010


Miulin Chang de Herrera
Socia

Febrero 3, 2015

Guayaquil - Ecuador

Consortio Mercantil Ecuatoriano CONEC S. A.
(Quito - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2014
En US\$ sin centavos

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos corrientes:			
Bancos		US\$ 164.147	US\$ 39.459
Activos financieros mantenidos hasta vencimiento	6	5.470.000	5.600.000
Cuentas por cobrar	7	97.985	115.411
Total activos corrientes		<u>5.732.132</u>	<u>5.754.870</u>
Activo no corriente:			
Inversiones en acciones	8	411.791	412.036
Total activos		US\$ <u>6.143.923</u>	US\$ <u>6.166.906</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	9	US\$ 462.368	US\$ 860.714
Impuestos a la renta por pagar	10	9.093	0
Cuentas por pagar - total pasivos corriente y pasivos		<u>471.461</u>	<u>860.714</u>
Patrimonio:			
Capital acciones-suscrito 30.000 acciones de US\$100 cada una	11	3.000.000	3.000.000
Aumento de capital en trámite	15	2.308.000	0
Reserva legal	12	0	390.000
Reserva facultativa	13	0	1.859.590
Resultados acumulados por:			
Adopción de NIIF	18	0	28.512
Utilidades acumuladas		364.462	28.090
Total patrimonio		<u>5.672.462</u>	<u>5.306.192</u>
		US\$ <u>6.143.923</u>	US\$ <u>6.166.906</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Sra. María Teresa Ginatta
Gerente General


Ing. Jaqueline Gonzabay
Contadora General

Consortio Mercantil Ecuatoriano CONEC S. A.
(Quito - Ecuador)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos:			
Dividendos	US\$	7.961	US\$ 10.015
Utilidad en venta de acciones		395	0
Intereses ganados		452.136	229.600
Total ingresos		<u>460.492</u>	<u>239.615</u>
Gastos de operación:			
Gastos generales		20.733	14.803
Gastos financieros		50.121	71.039
Total gastos de operación	17	<u>70.854</u>	<u>85.842</u>
Utilidad operacional		389.638	153.773
Otros ingresos		64	0
Utilidad antes de impuesto a la renta		389.702	153.773
Impuesto a la renta	10	25.240	35.528
Resultado integral del ejercicio		US\$ <u>364.462</u>	US\$ <u>118.245</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Sra. María Teresa Ginatta
Gerente General


Ing. Jacqueline Gonzabay
Contadora General

Consortio Mercantil Ecuatoriano CONEC S. A.
Quito-Ecuador

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014
En US\$ dólares, sin centavos

Notas	Capital acciones	Aumento de capital en trámite	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados por:		Total	
					Adopción NIIF	Resultados acumulados		
Saldo al final del año 2012	US\$ 3 000 000	0	300 000	1 610 851	28 512	248 584	5 187 947	
Transferencia	12 y 13	0	0	90 000	248 739	0	-338 739	0
Resultado integral		0	0	0	0	0	118 245	118 245
Saldo al 31 de diciembre del 2013	3 000 000	0	390 000	1 859 590	28 512	28 090	5 306 192	
Transferencia	12 y 13	0	0	60 000	58 245	0	-118 245	0
Absorción de pérdidas	13	0	0	0	-90 155	0	90 155	0
Aumento de capital en trámite	15	0	2 308 000	-450 000	-1 827 680	-28 512	0	1 308
Resultado integral		0	0	0	0	0	364 462	364 462
Saldo al 31 de diciembre del 2014	US\$ 3 000 000	2 308 000	0	0	0	0	364 462	5 672 462

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Srta. María Teresa Gimatta
Gerente General


Srta. Jacqueline Gonzabay
Contadora General

Consortio Mercantil Ecuatoriano CONEC S. A.
(Quito - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Aumento (Disminución) en efectivo		
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Dividendos recibidos y otros	US\$ 8.356	US\$ 10.015
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-71.200	-86.195
Impuesto a la renta pagado	-13.804	-35.988
Intereses ganados y cobrados	467.283	151.126
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>390.635</u>	<u>38.958</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Adquisición de activos financieros	130.000	-3.800.000
Venta de acciones	245	3.802.401
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	<u>130.245</u>	<u>2.401</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Disminución neto en préstamos de relacionadas y accionistas	-396.192	-150.000
Aumento (Disminución) neto de efectivo	124.688	-108.641
Efectivo al inicio del año	39.459	148.100
Efectivo al final del año	US\$ <u>164.147</u>	US\$ <u>39.459</u>
<u>Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</u>		
Resultado integral del año	US\$ 364.462	US\$ 118.245
Partidas de conciliación entre la utilidad neta con el efectivo neto provisto en las actividades de operación		
Provisión de intereses	-78.014	-93.099
Pérdida en subsidiaria		0
Total partidas conciliatorias	<u>-78.014</u>	<u>-93.099</u>
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) Disminución		
Cuentas por cobrar	95.440	14.165
(Aumento) (Disminución)		
Cuentas por pagar	8.747	-353
Total cambios en activos y pasivos	<u>104.187</u>	<u>13.812</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$ <u>390.635</u>	US\$ <u>38.958</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Sra. María Teresa Ginatta
Gerente General


Ing. Jaqueline Gonzabay
Contadora General