

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de  
**Consortio Mercantil Ecuatoriano Sociedad Anónima CONEC**

### Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Consortio Mercantil Ecuatoriano Sociedad Anónima CONEC** que comprenden el estado de situación al 31 de diciembre del 2015, 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.

24

*Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Consorcio Mercantil Ecuatoriano Sociedad Anónima CONEC** al 31 de diciembre del 2015, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

*Herrera Chang & Asociados*  
No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías, Valores y  
Seguros: 010

*Maritzza Mian Ting Hablich*  
Maritzza Mian Ting Hablich  
Representante Legal  
No. de Licencia Profesional:  
04515

Febrero 10, 2016

Guayaquil - Ecuador

Consortio Mercantil Ecuatoriano Sociedad Anónima CONEC  
(Guayaquil - Ecuador)

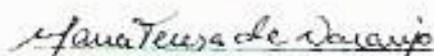
ESTADO DE SITUACION

31 de diciembre del 2015

En US\$ sin centavos

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Activos corrientes:</b>			
Bancos		US\$ 65.141	US\$ 164.147
Activos financieros mantenidos hasta vencimiento	6	0	5.470.000
Cuentas por cobrar	7	24.022	97.985
<b>Total activos corrientes</b>		<u>89.163</u>	<u>5.732.132</u>
<b>Activo no corriente:</b>			
Inversiones en acciones	8	411.791	411.791
<b>Total activos</b>		<u>US\$ 500.954</u>	<u>US\$ 6.143.923</u>
 <u>Pasivos y Patrimonio</u>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Cuentas por pagar	9	US\$ 1.683	US\$ 462.368
Impuestos a la renta por pagar	10	0	9.093
Cuentas por pagar - total pasivos corriente y pasivos		<u>1.683</u>	<u>471.461</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital acciones-suscrito 8 y 30.000 acciones de US\$1.000 y US\$100 cada una	11	8.000	3.000.000
Aumento de capital en trámite	15	0	2.308.000
Reserva legal	12	52.000	0
Reserva facultativa	13	312.462	0
Resultados acumulados	18	126.809	364.462
<b>Total patrimonio</b>		<u>499.271</u>	<u>5.672.462</u>
		<u>US\$ 500.954</u>	<u>US\$ 6.143.923</u>

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
Sra. María Teresa Ginatta  
Presidente

  
Ing. Jaqueline Gonzabay  
Contadora General

Consortio Mercantil Ecuatoriano Sociedad Anónima CONEC  
(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos:			
Dividendos		US\$ 184.979	US\$ 7.961
Utilidad en venta de acciones		0	395
Intereses ganados		<u>331.220</u>	<u>452.136</u>
Total ingresos		<u>516.199</u>	<u>460.492</u>
Gastos de operación:			
Gastos generales		352.579	20.733
Gastos financieros	5	<u>22.464</u>	<u>50.121</u>
Total gastos de operación	17	<u>375.043</u>	<u>70.854</u>
Utilidad operacional		141.156	389.638
Otros ingresos		<u>180</u>	<u>64</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		141.336	389.702
Impuesto a la renta	10	14.527	25.240
Resultado integral del ejercicio		<u>US\$ 126.809</u>	<u>US\$ 364.462</u>

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

*Maria Teresa Ginatta*  
Sra. Maria Teresa Ginatta  
Presidente

  
Ing. Jaqueline Gonzabay  
Contadora General

Consortio Mercantil Ecuatoriano Sociedad Anónima CONEC  
(Guayaquil-Ecuador)

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

En US\$ dólares, sin centavos

Notas	US\$	Capital acciones	Aumento de capital en trámite	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados por:		
						Adopción NIIF	Resultados acumulados	Total
Saldo al final del año 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	1.808
Resultado integral		0	0	0	0	0	364.462	364.462
Saldo al 31 de diciembre del 2014		3.000.000	2.308.000	0	0	0	364.462	5.672.462
Transferencia	12 y 13	0	0	52.000	312.462	0	-364.462	0
Aumento de capital	11 y 15	2.308.000	-2.308.000	0	0	0	0	0
Disminución de capital	11	-5.300.000	0	0	0	0	0	-5.300.000
Resultado integral		0	0	0	0	0	126.809	126.809
Saldo al 31 de diciembre del 2015:	US\$	8.000	0	52.000	312.462	0	126.809	499.271

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

*Maria Teresa de Luján*  
Sra. Maria Teresa Ginata  
Presidente

  
Jaqueline Gonzalez  
Contadora General

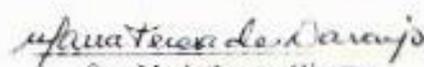
Consortio Mercantil Ecuatoriano Sociedad Anónima CONEC  
(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Aumento (Disminución) en efectivo		
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Dividendos recibidos y otros	US\$ 184.979	US\$ 8.356
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-374.728	-71.200
Impuesto a la renta pagado	-26.672	-13.804
Intereses ganados y cobrados	408.415	467.283
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>191.994</u>	<u>390.635</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Proveniente de activos financieros	5.470.000	130.000
Venta de acciones	<u>0</u>	<u>245</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	5.470.000	130.245
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Disminución en capital social	-5.300.000	0
Disminución neto en préstamos de relacionadas y accionistas	<u>-461.000</u>	<u>-396.192</u>
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	-5.761.000	-396.192
Aumento (Disminución) neto de efectivo	-99.006	124.688
Efectivo al inicio del año	164.147	39.459
Efectivo al final del año	US\$ <u>65.141</u>	US\$ <u>164.147</u>
<u>Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</u>		
Resultado integral del año	US\$ 126.809	US\$ 364.462
Partidas de conciliación entre la utilidad neta con el efectivo neto provisto en las actividades de operación		
Provisión de intereses	0	-78.014
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) Disminución		
Cuentas por cobrar	73.963	95.440
(Aumento) (Disminución)		
Cuentas por pagar	<u>-8.778</u>	<u>8.747</u>
Total cambios en activos y pasivos	65.185	104.187
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$ <u>191.994</u>	US\$ <u>390.635</u>

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
Sra. Maria Teresa Ginatta  
Presidente

  
Ing. Jacqueline Gonzabay  
Contadora General