

COMISIONISTAS BURSATILES
COMBURATIL CASA DE VAORES S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
EJERCICIO ECONOMICO 2015

CONTENIDO

- INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
- ESTADOS FINANCIEROS
 - BALANCE GENERAL
 - BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
 - BALANCE DE FLUJOS DE EFECTIVO
 - BALANCE DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
- **ANEXO 1** INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE NORMAS DE SOLVENCIA Y PRUDENCIA FINANCIERA, CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS PARA PREVENIR EL LAVADO DE ACTIVOS Y EL FINANCIAMIENTO DE DELITOS EN LAS CASAS DE VALORES.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Directores de:

“COMISIONISTAS BURSÁTILES COMBURSATIL CASA DE VALORES S.A.”

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el Balance General de **“COMISIONISTAS BURSÁTILES COMBURSATIL CASA DE VALORES S.A.”**, al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Los estados financieros de **COMISIONISTAS BURSÁTILES COMBURSATIL CASA DE VALORES S.A.**; por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014 fueron auditados por otra firma auditora.

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los Estados Financieros

2. La Gerencia de la empresa es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y políticas significativas descritas en las notas a los estados financieros. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor.

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros, basados en la auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una certeza razonable de que los estados financieros no estén afectados por errores materiales.

4. Una auditoria comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoria sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen una evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes en la presentación razonable de sus estados financieros,

a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados 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 de que las prácticas y principios de contabilidad utilizados sean apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la administración sean 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 sobre la cual expresamos nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **COMISIONISTAS BURSÁTILES COMBURSATIL CASA DE VALORES S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF.

Informes sobre cumplimiento de Normas y Disposiciones Legales

En nuestra opinión las actividades realizadas por **COMISIONISTAS BURSÁTILES COMBURSATIL CASA DE VALORES S.A.**, durante el ejercicio económico 2015 se encuentran enmarcadas en la Ley de Mercado de Valores.

Los resultados de la evaluación del sistema de control Interno del ejercicio económico 2015, determinan que es confiable, el mismo que se dio a conocer a la administración a través del respectivo informe.

Con relación al cumplimiento de las obligaciones tributarias, opinamos que la compañía durante el ejercicio económico 2015 acato las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

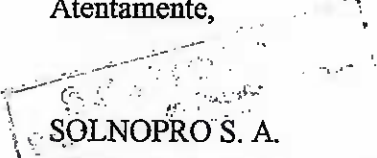
En nuestra opinión las normas de solvencia y prudencia financiera fueron observadas por la Compañía al 31 de diciembre del 2015, de acuerdo a parámetros establecidos en la Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores.

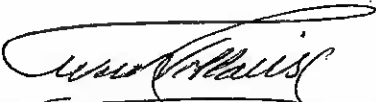
De la revisión efectuada a las órdenes de operaciones, sus registros y liquidaciones, determinamos que se encuentran de conformidad a las disposiciones señaladas en la Ley de Mercado de Valores.

El portafolio propio de **COMISIONISTAS BURSÁTILES COMBURSATIL CASA DE VALORES S.A.** al 31 de diciembre del 2015 está conformado con valores y documentos inscritos en el Registro del Mercado de Valores, sus negociaciones cumplen con las disposiciones legales y reglamentarias pertinentes.

Quito, 23 de mayo del 2016.

Atentamente,


SOLNOPRO S. A.
Auditores Independientes
SC-RNAE-352
Registro M.V. No 2008.1.14.00015

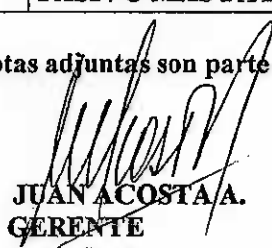

C.P.A. DR. WILLIAM VILLACIS V.
Lic. Prof. 20.266
Socio Responsable

COMISIONISTAS BURSÁTILES COMBURSATIL CASA DE VALORES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL -2015

Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

	ACTIVO	NOTAS	2014	2015
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	6	12,867	18,218
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	7	82,182	49,593
10103	CUENTAS POR COBRAR	8	2,761	2,884
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9	2,540	1,931
10108	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10	0.00	324
101	ACTIVO CORRIENTE		100,350	72,949
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	11	155	2
10207	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	12	164,699	164,699
102	ACTIVO NO CORRIENTE		164,854	164,701
1	TOTAL ACTIVO		265,204	237,650
2	PASIVO			
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	13	209	52
20105	BENEFICIOS EMPLEADOS POR PAGAR	14	56,951	76,136
20106	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	15	2,905	342
201	PASIVO CORRIENTE		60,065	76,530
2	TOTAL PASIVO		60,065	76,530
	PATRIMONIO			
301	CAPITAL		40,669	40,669
30401	RESERVA LEGAL		36,222	36,222
30403	OTRAS RESERVAS		81,229	81,229
30404	RESULTADOS ACUM. PROV. ADOPCION NIIFS 1ERA. VEZ		15,970	15,970
30604	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS		37,574	31,050
30702	UTILIDAD DEL EJERCICIO		-6,524	-44,019
3	PATRIMONIO NETO	17	205,139	161,121
	PASIVO MAS PATRIMONIO		265,204	237,650

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


JUAN ACOSTA A.
GERENTE


GONZALO MOGOLLÓN
CONTADOR

COMISIONISTAS BURSÁTILES COMBURSATIL CASA DE VALORES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

		2014	2015
401	INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	117,886	87,760
401.02	PRESTACION DE SERVICIOS	5,132	1,500
401.09	COMISIONES GANADAS	83,933	64,573
401.10	INGRESO FINANCIERO	28,821	21,688

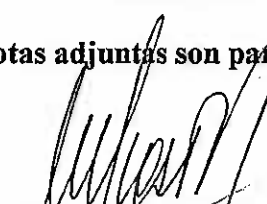
	UTILIDAD BRUTA	117,886	87,760
--	-----------------------	----------------	---------------

5202	GASTOS DE OPERACIÓN	120,741	121,125
5203	GASTOS FINANCIEROS	29,858	10,069
5202	OTROS GASTOS	442	584

	PERDIDA OPERACIONAL DEL EJERCICIO	-33,155	-44,019
--	--	----------------	----------------

45	INGRESOS NO OPERACIONALES	16,989	0.00
47	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	12,271	0.00
	PERDIDA DEL EJERCICIO	-3,895	-44,019
	15% PARTICIPACION TRABAJADORES	0.00	0.00
	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	2,629	0.00
	PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	-6,524	-44,019

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


JUAN ACOSTA A.
GERENTE


GONZALO MOGOLLÓN
CONTADOR

COMISIONISTAS BURSÁTILES COMBURSATIL CASA DE VALORES S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN

Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto
provisto por actividades de operación

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA -37,495

Depreciación de Mobiliario y Equipo 153

15% participación trabajadores 0.00

Gasto por Impuesto a la renta 0.00

Provisiones 19,902

Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo 0.00

Suma ajustes por partidas distintas al efectivo 20,055

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACION 29,314

Activos financieros disponibles para la venta 32,589

Cuentas y documentos por Cobrar -123

Activos por impuestos corrientes 610

Otros activos corrientes -324

Cuentas por Pagar -84

Otras cuentas por pagar -73

Prestaciones y Beneficios Sociales -575

Obligaciones tributarias -2,742

Otros Pasivos 36

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION 11,875

Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión.

Adiciones en Propiedad Planta y Equipo (Neto) 0.00

Compras Activos Intangible 0.00

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION 0.00

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Financiamiento préstamos a largo plazo 0.00

Pago de préstamos 0

Otras entradas y Salidas de Efectivo -6,524

Interese Recibidos 0

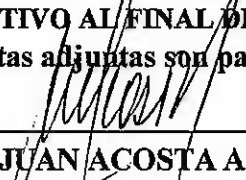
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO -6,524

Disminución Neta de Efectivo 5,351

Efectivo al Inicio del Ejercicio. 12,867

EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO 18,218

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


JUAN ACOSTA A.
GERENTE


GONZALO MOGOLLÓN
CONTADOR

COMISIONISTAS BURSÁTILES COMBURSATIL CASA DE VALORES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES ACUMULADOS	PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUM PROV. DE LA ADOP. NIIF 1ERA. VEZ	RESERVA FACULTATIVA	OTRAS RESERVAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL	
SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2015	40,669	36,222	37,574	0	15,970	0.00	81,229	-6,524	205,139
Traslado de Cuentas				-6,524				6,524	0.00
Resultado del Ejercicio Actual								-44,019	-44,019
TOTAL	40,669	36,222	37,574	-6,524	15,970	0.00	81,229	-44,019	161,121

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



JUAN ACOSTA A.
GERENTE



GONZALO MOGOLLÓN
CONTADOR