

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Socios de
CENTRO COMERCIAL MAYORISTA CÍA. LTDA.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CENTRO COMERCIAL MAYORISTA CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 fueron auditados por otro auditor cuyo dictamen fechado 30 de marzo de 2015, expresa una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada, la cual fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representaciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la 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 de la Compañía relevantes para la preparación y presentación razonable de los 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 políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son 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 para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

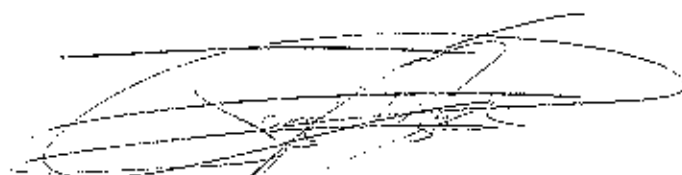
4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **CENTRO COMERCIAL MAYORISTA CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

5. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2015, será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.

Bestpoint Cía. Ltda.

No. SC - RNAE - 737



Jorge Loja Criollo
Socio
Registro CPA. No. 25.666

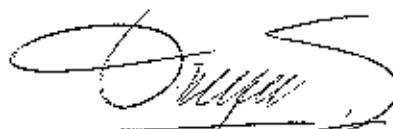


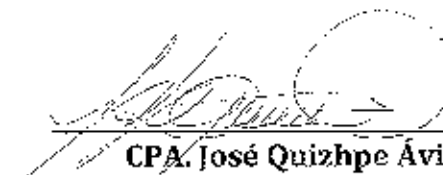
Sandro Pillco Bacuillima
Supervisor
Registro CPA. No. 36.323

Cuenca, 8 de abril de 2016

CENTRO COMERCIAL MAYORISTA CÍA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>ACTIVOS</u>		(US dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
▪ Efectivo y equivalentes	4	109.839	86.395
▪ Cuentas y documentos por cobrar	5	46.518	29.644
Impuestos y pagos anticipados	6	<u>56.875</u>	<u>52.767</u>
Total activos corrientes		213.232	168.806
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por cobrar relacionadas	16	765.000	620.000
Propiedades y muebles	7	<u>6.932.277</u>	<u>7.003.810</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>7.910.509</u>	<u>7.792.616</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	8	190.498	189.498
Beneficios de empleados corriente	9	30.500	29.429
Impuestos y retenciones por pagar		<u>51.140</u>	<u>48.896</u>
Total pasivos corrientes		272.138	267.823
PASIVOS NO CORRIENTES			
Préstamos de relacionados	16	359.868	359.868
Beneficios de empleados no corriente	10	<u>9.165</u>	<u>5.902</u>
TOTAL PASIVOS		<u>641.171</u>	<u>633.593</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	11	3.950.847	3.950.847
Reservas	11	24.734	19.487
Resultados acumulados adopción NIIF		2.715.923	2.715.923
Resultados acumulados		<u>577.834</u>	<u>472.766</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>7.269.338</u>	<u>7.159.023</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>7.910.509</u>	<u>7.792.616</u>

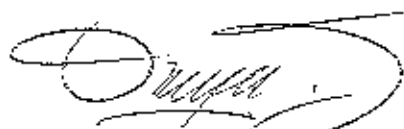

Sr. José Ugalde Jerves
Gerente General


CPA. José Quizhpe Ávila
Contador

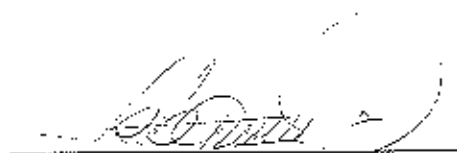
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CENTRO COMERCIAL MAYORISTA CENCOMAY CÍA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(US dólares)	
INGRESOS OPERATIVOS			
Arriendos ganados	12	614.177	580.601
Otros ingresos		<u>1.820</u>	<u>1.588</u>
Total Ingresos		615.997	582.189
GASTOS OPERATIVOS			
Gastos de operación	13	(91.357)	(82.711)
Gastos de administración	14	(<u>337.077</u>)	(<u>322.876</u>)
Resultado operativo		187.563	176.602
Otros ingresos		4.562	4.698
Otros gastos		(<u>4.947</u>)	(<u>1.997</u>)
Utilidad antes de deducciones		187.178	179.303
Participación empleados	15	(28.077)	(26.896)
Impuesto a la renta	15	(<u>48.466</u>)	(<u>47.486</u>)
Utilidad neta por actividades ordinarias		<u>110.635</u>	<u>104.921</u>
Otro resultado integral		<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		<u>110.635</u>	<u>104.921</u>
Utilidad básica por participación		<u>0.03</u>	<u>0.03</u>



Sr. José Ugaide Jerves
Gerente General



CPA. José Quizhpe Ávila
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

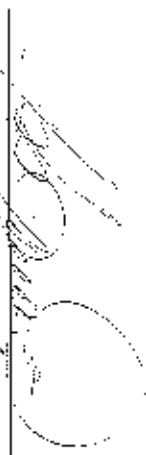
CENTRO COMERCIAL MAYORISTA CENCOMAY CIA. LTDA.

**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

	Capital Social	Reserva legal	Resultados adopción NIIF (US dólares)	Acumulados	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2013	3.950.847	13.779	2.715.923	373.131	7.053.680
Apropiación		5.708		(5.708)	0
Otros resultado integral				422	422
Resultado integral total				<u>104.921</u>	<u>104.921</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	3.950.847	19.487	2.715.923	472.766	7.159.023
Apropiación		5.247		(5.247)	0
Otros resultado integral				(320)	(320)
Resultado integral total				<u>110.635</u>	<u>110.635</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>3.950.847</u>	<u>24.734</u>	<u>2.715.923</u>	<u>577.834</u>	<u>7.269.338</u>



Sr. José Ugaldé Jerves
Gerente General

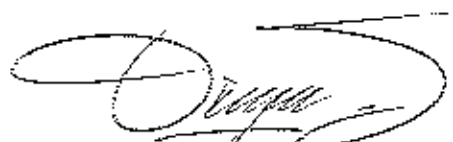


CPA. José Quizhpe Ávila
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CENTRO COMERCIAL MAYORISTA CENCOMAY CÍA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		(US dólares)	
Efectivo recibido de clientes		615.310	572.422
Efectivo recibido por otros conceptos		6.382	6.285
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(378.528)	(320.348)
Pago participación laboral e impuesto a la renta		(74.382)	(73.600)
Gastos financieros pagados		(<u>119</u>)	(<u>319</u>)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>168.663</u>	<u>184.440</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Compra de muebles	8	(219)	(750)
Préstamos a relacionadas	16	(<u>145.000</u>)	(<u>115.000</u>)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(<u>145.219</u>)	<u>115.750</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Préstamos pagados		<u>0</u>	(<u>13.754</u>)
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento		<u>0</u>	(<u>13.754</u>)
Variación neta del efectivo y equivalentes		23.444	54.936
Efectivo al inicio del año		<u>86.395</u>	<u>31.459</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u>109.839</u>	<u>86.395</u>



Sr. José Ugalde Jerves
Gerente General



CPA. José Quizhpe Ávila
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CENTRO COMERCIAL MAYORISTA CENCOMAY CÍA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(US dólares)	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		110.635	104.921
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Depreciaciones	8	71.752	71.680
Provisión jubilación patronal y desahucio	11	2.492	1.847
Provisión trabajadores	15	28.077	26.896
Provisión impuesto renta	15	48.466	47.486
Reversión provisión vacaciones		(4.250)	(3.000)
Subtotal		<u>257.622</u>	<u>249.830</u>
Cambios en activos y pasivos operativos			
Disminución (aumento) en clientes		1.133	(8.180)
(Aumento) disminución en impuestos anticipados y otras cuentas por cobrar		(22.114)	42.808
Aumento (disminución) aumento en proveedores y cuentas por pagar		1.000	(29.627)
Aumento en beneficios de empleados corriente		4.140	3.018
Pago de participación de empleados		(26.896)	(28.166)
Pago de impuesto a la renta		(47.486)	(45.434)
Aumento en impuestos y retenciones por pagar		<u>1.715</u>	<u>191</u>
Subtotal		(88.509)	(65.390)
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>168.663</u>	<u>184.440</u>



Sr. José Ugalde Jerves
Gerente General



CPA. José Quizhpe Ávila
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros