CENTRO DE ESTUDIOS DE MATERIALES Y CONTROL DE OBRA S.A.

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CONTENIDO **pág.**

Informe del Auditor Independiente	1-2
Estado de Situación Financiera	3-4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-12

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y Señores Miembros del Directorio de

CENTRO DE ESTUDIOS DE MATERIALES Y CONTROL DE OBRA S.A.

---

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del CENTRO DE ESTUDIOS DE MATERIALES Y CONTROL DE OBRA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables significativas y las notas aclaratorias correspondientes.

2. Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Esa responsabilidad también incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación y presentación razonable de los estados financieros, libres de errores materiales debido a fraude o error.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros, basados en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros como resultado de fraude o error. Al efectuar esa evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoria apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoria también comprende la evaluación de que las politicas de contabilidad utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, asi 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 nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión del Auditor

En nuestra opinión, los estados financieros anotados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación financiera del CENTRO DE ESTUDIOS DE MATERIALES Y CONTROL DE OBRA S.A., al 31 de diciembre de 2015, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas de contabilidad aceptadas en el Ecuador.

Atentamente,

CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA

AUDITOR EXTERNO
SC. RNAE No. 382
Registro Nacional de Auditores Externos

Quito DM, 8 de abril 2016

CENTRO DE ESTUDIOS DE MATERIALES Y CONTROL DE OBRA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
ACTIVO	**NOTAS**	**2015**	**2014**
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	3	29.265	79.002
Activos financieros	4	61.714	101.486
Impuestos prepagados	5	120.810	228.908
Inversiones corrientes	6	24.498	24.498
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**236.287**	**433.894**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Maquinaria y equipo		298	298
Vehículos		26.777	53.554
Equipo de computación		1.514	1.514
Muebles y enseres		2.502	2.502
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		**31.091**	**57.868**
Depreciación Acumulada		**(16.560)**	**(20.759)**
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQ. (Neto)	7	**14.531**	**37.109**
Otros activos no corrientes	8	**37.541**	**25.041**
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**52.072**	**62.150**
TOTAL ACTIVO		**288.359**	**496.044**

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa...

CENTRO DE ESTUDIOS DE MATERIALES Y CONTROL DE OBRA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
PASIVO Y PATRIMONIO	**NOTAS**	**2015**	**2014**
PASIVO CORRIENTE			
Sueldos y prestaciones sociales	9	7.446	20.488
Impuestos por pagar	10	12.769	78.054
Acreedores comerciales	11	260.287	409.900
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**280.502**	**508.442**
PASIVO NO CORRIENTE			
Sueldos y prestaciones sociales	12	851	25.098
Anticipos de clientes		21.656	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**22.507**	**25.098**
TOTAL PASIVO		**303.009**	**533.540**
PATRIMONIO			
Capital social	13	12.500	12.500
Reserva legal	14	7.855	7.855
Resultados acumulados de ejercicios ant.		(57.851)	(128.560)
Resultados del ejercicio (Neto)		22.846	70.709
TOTAL PATRIMONIO		**(14.650)**	**(37.496)**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**288.359**	**496.044**

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CENTRO DE ESTUDIOS DE MATERIALES Y CONTROL DE OBRA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
(Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2015	**2014**
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Venta servicios	684.310	1.995.989
Ingresos no operacionales	4.608	653
TOTAL INGRESOS	**688.918**	**1.996.642**
menos: COSTOS	(433.343)	(1.576.362)
MARGEN BRUTO	**255.575**	**420.280**
Menos: GASTOS		
Gastos administrativos	217.796	295.777
Gastos de ventas	-	1.778
Gastos Financieros	1.171	1.330
Egresos extraordinarios	13.762	20
TOTAL GASTOS	**232.729**	**298.905**
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**22.846**	**121.375**
Participación a trabajadores (15%)	-	(18.204)
Impuesto a la renta	-	(24.607)
Reserva Legal	-	(7.855)
RESULTADOS DEL EJERCICIO (NETO)	**22.846**	**70.709**

CENTRO DE ESTUDIOS DE MATERIALES Y CONTROL DE OBRA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre 2015	2014
CAPITAL SOCIAL			
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	13	**12.500**	**12.500**
RESERVA LEGAL			
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	14	**7.855**	**7.855**
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES			
Saldo al 1 de enero		(128.560)	-
Transferencia		70.709	(128.560)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		**(57.851)**	**(128.560)**
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		70.709	128.560
Transferencia		(70.709)	(128.560)
Resultados del Ejercicio (Neto)		22.846	70.709
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		**22.846**	**70.709**
TOTAL PATRIMONIO		**(14.650)**	**(37.496)**

CENTRO DE ESTUDIOS DE MATERIALES Y CONTROL DE OBRA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2015	**2014**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y otros	724.082	1.514.466
Pagado a proveedores y otros	(711.786)	(1.689.143)
Impuestos por pagar	(65.285)	47.307
Participación a trabajadores	-	(18.204)
Otros ingresos	4.608	653
Otros	(13.042)	17.540
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	**(61.423)**	**(127.381)**
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Propiedades, Planta y Equipo	26.777	(700)
Otros activos	(12.500)	(22.961)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**14.277**	**(23.661)**
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones		(24.498)
Pasivos no corrientes	(2.591)	25.098
Anticipo de clientes	-	-
EECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ATIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**(2.591)**	**600**
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Disminución / aumentos durante el año	(49.737)	(150.422)
Al inicio del año	79.002	229.444
A FIN DE AÑO	**29.265**	**79.002**

Continúa...

CENTRO DE ESTUDIOS DE MATERIALES Y CONTROL DE OBRA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2015	**2014**
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL FECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultados del Ejercicio (utilidad)	**22.846**	**70.709**
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones	(4.199)	11.398
Reserva legal	-	7.855
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	39.772	(79.172)
Pagos anticipados	108.098	(170.710)
Proveedores	(149.613)	406.286
Otras cuentas por pagar	-	(60.325)
Anticipos Proyecto	-	(402.351)
Provisiones sociales	(13.042)	17.540
Obligaciones con el SRI	(65.285)	71.914
Obligaciones IESS	-	(525)
Total de los cambios en activos y pasivos	**(80.070)**	**(217.343)**
Total de los ajustes	**(84.269)**	**(198.090)**
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	**(61.423)**	**(127.381)**

CENTRO DE ESTUDIOS DE MATERIALES Y CONTROL DE OBRA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. LA COMPAÑÍA

La Compañía CENTRO DE ESTUDIOS DE MATERIALES Y CONTROL DE OBRA S.A., es una Compañía domiciliada en la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, mediante escritura pública celebrada el 26 de diciembre 2012 ante la Notaría Segunda del Cantón Quito, es una filial extranjera cuya matriz se encuentra en España.

La actividad económica de la Compañía se orienta a la fiscalización, dirección y supervisión de obras de construcción, además incluye el desarrollo de cualquier actividad relacionada con la gestión, estudios, proyectos, seguimientos revisiones y direcciones de obras de construcciones industriales públicas y privadas; obras públicas, infraestructuras del transporte, aeropuertos, ferrocarriles, carreteras, urbanismo, obras municipales, hidráulicas y de medio ambiente; así como estudios de vialidad económico técnicos de proyectos en los campos mencionados.

2. POLÍTICAS CONTABLES

El registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros se ha realizado de acuerdo con las de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aceptadas en el Ecuador.

A continuación se resume las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros. Estas se basan en el costo histórico.

2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Registra el efectivo disponible en las cuentas de Caja y Bancos para uso de las operaciones financieras de la Compañía, como activos de liquidez inmediata.

2.2 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

La Compañía registra un contrato de Consultoría Internacional para la Fiscalización del Proyecto de Construcción de la Vía de integración de los Valles (Ruta Viva) Fase II y dos contratos complementarios al principal con la Empresa Pública Metropolitana de Movilidad y Obras Públicas (EPMMOP). Esos valores son recuperados mediante planillas mensuales de acuerdo al avance de obra que se fiscaliza, en razón de lo cual no se considera necesario estimar la provisión para cuentas incobrables.

2.3 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las Propiedades, Planta y Equipo se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumula. El costo inicial comprende su precio de compra y cualquier costo atribuible para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso. Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a resultados cuando se incurren. La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta sobre la base de la vida útil estimada.

Maquinaria y equipo, equipo de oficina, muebles y enseres	10 %
Vehiculos	20 %
Equipo de computación	33 %

2.4 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Registra las cuentas de pasivo a corto plazo a proveedores locales y otras registradas en el periodo. Estos pasivos son reconocidos en el momento de negociación de la compra con la recepción de la factura.

2.5 PATRIMONIO

Está constituido por el capital social autorizado para la oficina en el Ecuador, incluye además las cuentas de resultados acumulados en ejercicios anteriores y del ejercicio actual. En el periodo 2014 la Compañía ha incurrido en la causal de disolución por haber perdido más del 50 % del capital y el total de las reservas, ante lo cual la Administración de la Compañía se ha visto obligada a estructurar un plan de contingencia con el propósito de mejorar la situación patrimonial de la Compañía.

2.6 INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos por la prestación de servicios profesionales se revelan sobra la base de la factura por cobrar y los gastos operacionales se reconocen en el Estado de Resultados Integral del ejercicio, cuando se devengan, independientemente del momento en que se perciben o se desembolsan.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	(en U.S. dólares) 2015	2014
Al 31 de diciembre registra:		
Caja general	859	1.162
Banco del Pacífico	-	236
Bancos Nacionales	28.406	77.604
TOTAL	**29.265**	**79.002**

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Deudores comerciales nacionales	57.244	-
Anticipo proveedores	4.420	16.221
Empresa Pública Metropolitana (EPMMOP)	-	80.130
Otros	50	5.135
TOTAL	**61.714**	**101.486**

5. IMPUESTOS PREPAGADOS

Impuesto a la renta	13.358	49.356
Impuestos valor agregado	107.453	179.552
TOTAL	**120.811**	**228.908**

6. INVERSIONES

	(en U.S. dólares) 2015	2014
Al 31 de diciembre registra:		
Seguros Confianza (Fianzas y Crédito)	24.498	24.498
TOTAL	**24.498**	**24.498**

Renovación póliza No. CC-0141254 por 24.497,75 usd., por el contrato complementario No. 03 de fiscalización de la construcción de la vía de integración de los valles "Ruta Viva" Fase II.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La evolución de los bienes de Propiedades, Planta y Equipo, se presenta a continuación:

Saldo al comienzo del año	57.868	57.168
Retiros y adiciones (neto)	(26.777)	700
Costo histórico de los activos	**31.091**	**57.868**
Depreciación acumulada	(16.560)	(20.759)
Saldo a fin de año (NETO)	**14.531**	**37.109**

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Garantías del Proyecto (1)	23.661	23.661
Garantía por arriendo	1.380	1.380
Inversiones en asociadas	12.500	-
TOTAL	**37.541**	**25.041**

[1)]Garantía Bancaria del Banco Internacional S.A. GBMI-0063202568-00 para garantizar el fiel cumplimiento del contrato complementario No. 2 de Fiscalización del Proyecto de Construcción de la Vía de Integración de los Valles (Ruta Viva) Fase II parte vial (tramo comprendido entre el Rio San Pedro y el Río Chiche y Escalón la Cerámica.

9. SUELDOS Y PRESTACIONE SOCIALES

15% participación a trabajadores	6.259	18.204
Aporte patronal	172	1.300
Décimo tercero	67	417
Décimo cuarto	148	567
Sueldos por pagar	800	-
TOTAL	**7.446**	**20.488**

10. IMPUESTOS POR PAGAR

Impuestos a la renta	12.621	18.204
Retenciones Impuesto a la renta	110	1.300
Retenciones IVA	38	417
TOTAL	**12.769**	**78.054**

11. ACREEDORES COMERCIALES

	(en U.S. dólares) 2015	2014
Al 31 de diciembre registra:		
Cemosa – España	260.000	400.000
Ecua control, Control de Calidad Ecuador S.A.	-	9.900
Proveedores locales	288	-
TOTAL	**260.288**	**409.900**

12. SUELDOS Y PRESTACIONES SOCIALES

Provisión para jubilación patronal	651	2.754
Provisión para desahucio	200	688
Anticipo Proyecto Ruta Viva	-	21.656
TOTAL	**851**	**25.098**

13. CAPITAL SOCIAL

CEMOSA - España	12.500	12.500
TOTAL	**12.500**	**12.500**

La Compañía registra un capital autorizado de 12.500,00 dólares de los Estados Unidos de América (12.500,00 USD), dividido en doce mil quinientos acciones ordinarias y nominativas de 1 dólar cada una.

14. RESERVA LEGAL

Reserva legal (1)	7.855	7.855
TOTAL	**7.855**	**7.855**

[1]La Ley de Compañías establece que de las utilidades anuales, se destine por lo menos un 10%, para formar la Reserva Legal hasta alcanzar el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pudiendo ser capitalizada en su totalidad.

15. EVENTOS POSTERIORES

A la fecha de emisión del presente informe no hemos sido informados de algún evento importante que a criterio de la Administración de la Compañía pueda tener algún efecto en los estados financieros examinados.