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

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CONTENIDO **pág.**

Informe sobre la auditoria de estados financieros	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 DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los señores accionistas de la Compañía
CENTRO DE ESTUDIOS DE MATERIALES Y CONTROL DE OBRA S.A.- CEMOSA

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía CEMOSA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa de conformidad con el marco de información financiera aplicable.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía CEMOSA, al 31 de diciembre de 2016, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para contadores públicos emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética (IESBA) y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de acuerdo con dichos requerimientos.

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

Responsabilidad de la gerencia y del directorio de la Compañía en relación con los estados financieros.

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la dirección considere como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a hechos de fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento; excepto si tienen la intención de liquidar o de cesar sus operaciones o bien no exista otra alternativa más realista para hacerlo.

Los encargados del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de presentación de los informes financieros.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros tomados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre va a detectar distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Así mismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros debido a fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o elusión del control interno.

- Obtenemos un conocimiento del control interno relevante, para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la gerencia.

- Concluimos sobre la base de la contabilidad de negocio en marcha usada por parte de la gerencia, es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida, existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel. Somos además responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría y control interno.

Atentamente,

CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA
AUDITOR EXTERNO RNAE No. 332

Quito DM, 24 de marzo del 2017

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

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

		31 de diciembre	
ACTIVO	NOTAS	**2016**	**2015**
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	3	51.386	29.265
Activos financieros	4	31.584	61.714
Impuestos pre pagados	5	116.870	120.810
Inversiones corrientes		-	24.498
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**199.840**	**236.287**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Muebles y enseres		2.503	2.503
Maquinaria y equipo		298	298
Vehículos		26.777	26.777
Equipo de computación		-	1.514
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		**29.577**	**31.092**
Depreciación Acumulada		**(21.105)**	**(16.561)**
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQ. (Neto)	6	**8.473**	**14.531**
Otros activos	7	**12.500**	**37.541**
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**20.973**	**52.072**
TOTAL ACTIVO		**220.813**	**288.359**

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa

Econ. Ronald Ramos
CONTADOR GENERAL

Ing. María Luisa Cruz A.
REPRESENTANTE LEGAL

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

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

		31 de diciembre	
PASIVO Y PATRIMONIO	**NOTAS**	**2016**	**2015**
PASIVO CORRIENTE			
Sue dos y prestaciones socialos	8	2.575	7.446
Impuestos por pagar	9	30.342	12.759
Acreedores comerciales	10	200.037	260.287
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**232.954**	**280.502**
PASIVO NO CORRIENTE			
Sueldos y prestaciones sociales	11	1.717	851
Anticipos de clientes		-	21.656
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**1.717**	**22.507**
TOTAL PASIVO		**234.671**	**303.009**
PATRIMONIO			
Capital social	12	12.500	12.500
Reserva legal	13	7.855	7.855
Resultados acumulados de ejercicios ant.		(35.005)	(57.851)
Resultacos del ejercicio (Neto)		792	22.846
TOTAL PATRIMONIO		**(13.858)**	**(14.650)**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**220.813**	**288.359**

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Econ. Ronald Ramos
CONTADOR GENERAL

Ing. Maria Luisa Cruz A.
REPRESENTANTE LEGAL

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

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

	31 de diciembre	
	2016	**2015**
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Venta servicios	659.706	684.310
Ingresos extraordinarios	2.744	4.608
TOTAL INGRESOS	**662.450**	**688.918**
menos: COSTOS	(497.220)	(433.343)
MARGEN BRUTO	**165.230**	**255.575**
Menos: GASTOS		
Gastos administrativos	162.368	217.796
Gastos Financieros	2.003	1.171
Egresos extraordinarios	67	13.762
TOTAL GASTOS	**164.438**	**232.729**
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**792**	**22.846**
RESULTADOS DEL EJERCICIO (NETO)	**792**	**22.846**

Econ. Ronald Ramos
CONTADOR GENERAL

Ing. María Luisa Cruz A.
REPRESENTANTE LEGAL

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

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

	NOTAS	31 de diciembre 2016	2015
CAPITAL SOCIAL			
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	12	**12.500**	**12.500**
RESERVA LEGAL			
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	13	**7.855**	**7.855**
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES			
Saldo al 1 de enero		(57.851)	(128.560)
Transferencia de resultados		22.846	70.709
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		**(35.005)**	**(57.851)**
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		22.846	70.709
Transferencia		(22.846)	(70.709)
Resultados del Ejercicio (Neto)		792	22.846
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		**792**	**22.846**
TOTAL PATRIMONIO		**(13.858)**	**(14.650)**

Ecor. Ronald Ramos
CONTADOR GENERAL

Ing. Maria Luisa Cruz A.
REPRESENTANTE LEGAL

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

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

	31 de diciembre	
	2016	**2015**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y otros	689.836	724.082
Pagado a proveedores y otros	(688.384)	(711.786)
Impuestos por pagar	17.573	(65.285)
Otros ingresos	2.744	4.508
Otros	(4.871)	(13.042)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	**16.898**	**(61.423)**
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Propiedades, Planta y Equipo	1.515	26.777
Otros activos	-	(12.500)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**1.515**	**14.277**
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Inversiones	24.498	
Pasivos no corrientes	(20.790)	(2.591)
EECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ATIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**3.708**	**(2.591)**
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Disminución / aumentos durante el año	22.121	(49.737)
Al inicio del año	29.265	79.002
A FIN DE AÑO	**51.386**	**29.265**

Continúa...

Econ. Ronald Ramos
CONTADOR GENERAL

Ing. María Luisa Cruz A.
REPRESENTANTE LEGAL

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

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

	31 de diciembre	
	2016	**2015**
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL FECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultados del Ejercicio (utilidad)	**792**	**22.846**
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación.		
Depreciaciones	4.543	(4.199)
Otros activos	25.041	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	30.130	39.772
Pagos anticipados	3.940	108.098
Proveedores	(60.250)	(149.613)
Otras cuentas por pagar		-
Anticipos Proyecto		-
Provisiones sociales	(4.871)	(13.042)
Obligaciones con el SRI	17.573	(65.285)
Total de los cambios en activos y pasivos	**(13.478)**	**(80.070)**
Total de los ajustes	**16.106**	**(84.269)**
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	**16.898**	**(61.423)**

Econ. Ronald Ramos
CONTADOR GENERAL

Ing. María Luisa Cruz A.
REPRESENTANTE LEGAL

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 a 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 viabilidad 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) para PYMES 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 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía registra como único cliente a la Asociación Vial Avcno. Los valores facturados son recuperados en el ejercicio corriente mediante planillas mensuales de obra fiscalizada, en razón de lo cual y de la política interna de la compañía, no se considera necesario estimar ninguna provisión para cuentas incobrables, ni la aplicación de intereses implícitos.

2.3 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las Propiedades, Planta y Equipo se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. 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. Esta cesa cuando se da de baja en cuentas.

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

2.4 ACREEDORES COMERCIALES

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 2016 la Compañía ha incurrido en la causal de disolución por haber perdido más de 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 sobre 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

Al 31 de diciembre registra:

	(en U.S. dólares) 2016	2015
Caja general	471	859
Banco del Pacífico	145	-
Bancos Nacionales	50.770	28.406
TOTAL	**51.386**	**29.265**

4. ACTIVOS FINANCIEROS

	2016	2015
Deudores comerciales nacionales	31.584	57.244
Anticipo proveedores	-	4.420
Otros	-	50
TOTAL	**31.584**	**61.714**

5. IMPUESTOS PREPAGADOS

	2016	2015
Impuesto a la renta	13.127	13.358
Impuestos valor agregado	103.743	107.453
TOTAL	**116.870**	**120.811**

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

	(en U.S. dólares) 2016	2015
Saldo al comienzo del año	31.091	57.868
Retiros y adiciones (neto)	(1.513)	(26.777)
Costo histórico de los activos	**29.578**	**31.091**
Depreciación acumulada	(21.105)	(16.560)
Saldo a fin de año (NETO)	**8.473**	**14.531**

7. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	2016	2015
Garantías del Proyecto	-	23.661
Garantía por arriendo	-	1.380
Inversiones en asociadas	12.500	12.500
TOTAL	**12.500**	**37.541**

8. SUELDOS Y PRESTACIONE SOCIALES

	2016	2015
15% participación a trabajadores	1.247	6.259
Aporte patronal	184	172
Fondo de reserva	71	-
Décimo tercero	71	67
Décimo cuarto	152	148
Sueldos por pagar	850	800
TOTAL	**2.575**	**7.446**

9. IMPUESTOS POR PAGAR

	2016	2015
Impuestos a la renta	6.510	12.621
Impuesto al valor agregado	23.832	148
TOTAL	**30.342**	**12.769**

10. ACREEDORES COMERCIALES

	2016	2015
Cemosa – España	199.749	260.000
Acreedores comerciales nacionales	288	288
TOTAL	**200.037**	**260.288**

11. SUELDOS Y PRESTACIONES SOCIALES

	2016	2015
Provisión para jubilación patronal	1.098	651
Provisión para desahucio	619	200
TOTAL	**1.717**	**851**

12. CAPITAL SOCIAL

	(en U.S. dólares) 2016	2015
Al 31 de diciembre registra:		
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.

13. RESERVA LEGAL

Reserva legal (1)	7.856	7.856
TOTAL	**7.856**	**7.856**

(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 esta disponible para el pago de dividendos en efectivo pudiendo ser capitalizada en su totalidad.

14. 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.

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

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

		31 de diciembre	
ACTIVO	NOTAS	**2016**	**2015**
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	51.386	29.265
Activos financieros	4	31.584	61.714
Impuestos pre pagados	5	116.870	120.813
Inversiones corrientes		-	24.495
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**199.840**	**236.287**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Muebles y enseres		2.503	2.503
Maquinaria y equipo		298	298
Vehículos		26.777	26.777
Equipo de computación		-	1.514
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		**29.577**	**31.092**
Depreciación Acumulada		**(21.105)**	**(16.561)**
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQ. (Neto)	6	**8.473**	**14.531**
Otros activos	7	**12.500**	**37.541**
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**20.973**	**52.072**
TOTAL ACTIVO		**220.813**	**288.359**

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa ...

Econ. Ronald Ramos
CONTADOR GENERAL

Ing. María Luisa Cruz A.
REPRESENTANTE LEGAL