

CONSTRUCTORA BATLLE CIA. LTDA.

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 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	9-13

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y
Señores Miembros del Directorio de

“CONSTRUCTORA BATLLE CIA. LTDA.”.

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de “CONSTRUCTORA BATLLE CIA. LTDA.”., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables 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 incluye: el diseño y la implementación del sistema de control interno que la Gerencia considera necesario, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, libres de errores materiales debido a hechos de fraude o error.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Esta auditoría fue realizada de acuerdo con las normas internacionales de auditoría, las mismas que establecen que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Nuestra 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 hechos de fraude o error. Al efectuar la 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 auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. La auditoría también comprende la evaluación de que las políticas de contabilidad utilizadas sean apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia sean razonables, con 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 examinados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de "CONSTRUCTORA BATLLE CIA. LTDA"., 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 Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes.

5. Información Complementaria

A la fecha de cierre del ejercicio, la Compañía mantiene un saldo por cobrar no facturado de 1.670.710,31 USD., por trabajos de construcción ejecutados y, que debido a causas legales en trámite en la Procuraduría General del Estado, no pueden ser reconocidos como ingresos.

Los saldos de los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 se presentan con fines comparativos, esos no han sido examinados por otros auditores independientes.

Atentamente,



Atentamente,
CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA
AUDITOR EXTERNO
SC. RNAE No. 382
Registro Nacional de Auditores Externos

CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA

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

Quito DM, 16 de abril del 2016

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

ACTIVO	NOTAS	31 de diciembre	
		2015	2014
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	288.112	249.427
Cuentas por cobrar	4	106.591	218.646
Anticipos	5	50.988	113.540
Activos por impuestos corrientes	6	67.445	33.015
Inventarios		4.235	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		517.371	614.628
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Terreno		75.000	75.000
Vehículos		163.952	163.952
Muebles y enseres		5.957	1.850
Equipos de computación		4.970	4.970
Máquinas y equipos		350.730	350.730
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		600.609	596.501
Depreciación acumulada		(288.062)	(223.080)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQ. (NETO)	7	312.547	373.421
Impuestos diferidos		13.757	13.757
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		326.304	387.178
TOTAL ACTIVO		843.675	1.001.806

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DE CONSTRUCTORA BATLLE CIA. LTDA.

Continúa...

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

	NOTAS	31 de diciembre	
		2015	2014
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	8	475.408	604.247
Otras cuentas por pagar	9	26.818	10.613
TOTAL PASIVO CORRIENTE		502.226	614.860
TOTAL PASIVOS		502.226	614.860
PATRIMONIO			
Capital social	10	400	400
Aportes Futura Capitalización		320	320
Reserva legal	11	4.535	4.455
Resultados acumulados ejercicios ant.		57.992	57.991
Resultados adopción NIIF		11.898	11.898
Resultados del ejercicio		266.304	311.882
TOTAL PATRIMONIO		341.449	386.946
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		843.675	1.001.806

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DE CONSTRUCTORA BATLLE CIA. LTDA.

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

	NOTAS	31 de diciembre	
		2015	2014
INGRESOS			
Ingresos por ventas	12	1.292.194	948.785
Otros ingresos financieros		470	181.172
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		1.292.664	1.130.557
Menos: COSTOS DE OBRA			
Proyecto Cayetano	13	409.873	252.810
Proyecto Punta Ballena	14	207.315	292.391
TOTAL COSTOS		617.188	545.201
Menos: GASTOS			
Gastos de Administración		302.988	198.630
Gastos financieros		41.201	9.981
Depreciaciones		64.983	64.863
TOTAL GASTOS		409.172	273.474
TOTAL COSTOS Y GASTOS		(1.026.360)	(818.675)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		266.304	311.882
RESULTADOS DEL EJERCICIO		266.304	311.882

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DE CONSTRUCTORA BATLLE CIA. LTDA.

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

CUENTAS	NOTAS	31 de diciembre	
		2015	2014
CAPITAL SOCIAL			
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	10	400	400
APORTE FUTURA CAPITALIZACION			
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		320	320
RESERVA LEGAL			
Saldo al 1 de enero		4.455	-
Transferencia		79	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	11	4.534	4.455
RESULTADOS ACUMULADOS			
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		57.991	57.991
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION NIIF			
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		11.898	11.898
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		311.882	-
Distribución de utilidades		(311.882)	-
Resultados del ejercicio		266.304	311.882
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		266.304	311.882
TOTAL PATRIMONIO		341.449	386.946

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DE CONSTRUCTORA BATLLE CIA. LTDA.

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

	<u>31 de dic.</u>
	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Recibido de clientes y otros	1.404.249
Pagado a proveedores y otros	(1.050.125)
Reserva legal	81
Otros	470
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>354.675</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Propiedades, Planta y Equipo	(4.108)
Otros activos	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(4.108)</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Inversiones	-
Distribución de utilidades	(311.882)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ATIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(311.882)</u>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	
Disminución / aumentos durante el año	38.685
Al inicio del año	249.427
A FIN DE AÑO	<u><u>288.112</u></u>

Continúa...

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

	<u>31 de dic.</u>
	<u>2015</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Resultados del Ejercicio (utilidad)	266.304
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:	
Depreciaciones y amortizaciones	64.982
Reserva legal	81
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	112.055
Inventarios	(4.235)
Pagos anticipados	62.552
Otras cuentas por cobrar	(34.430)
Cuentas por pagar	(128.839)
Otras cuentas por pagar	16.205
Total de los cambios en activos y pasivos	<u>23.308</u>
Total de los ajustes	<u>88.371</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u><u>354.675</u></u>

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

1. LA COMPAÑÍA

CONSTRUCTORA BATLLE CIA. LTDA., es una compañía nacional constituida en el Ecuador el 5 de junio de 1.987, mediante escritura pública celebrada en la Notaría Vigésimo Octava del Cantón Quito.

El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Quito, ha sido constituida para 50 años de actividad, contados a partir de la inscripción en el Registro Mercantil. El plazo podrá prorrogarse o podrá disolverse o liquidarse anticipadamente mediante resolución adoptada por los socios.

La actividad principal de la compañía, está orientada a la construcción de carreteras, caminos, puentes, obras de ingeniería civil sanitaria, hidráulica, edificaciones e instalaciones fijas y, planificación de obras de ingeniería en general. La compañía podrá actuar como Agente Comercial o industrial, Comisionista y Corredor, podrá aceptar representaciones, podrá importar o exportar productos todo en relación con el objeto social, podrá asociarse, instalar agencias, sucursales y representaciones en cualquier lugar del País y del exterior y, ejercer todos los actos o contratos relacionados con el objeto social.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, sobre la base del principio de costo histórico.

A continuación se resume las principales políticas contables seguidas en la preparación de los estados financieros:

2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Constituye el efectivo disponible en las cuentas de caja y bancos locales que son utilizados en las actividades financieras de la compañía, como activos de liquidez inmediata.

2.2 CUENTAS POR COBRAR

Son cuentas relacionadas reconocidas a su valor razonable sobre la base de las planillas de construcciones ejecutadas y una vez aprobadas se da paso a la emisión de facturas para ser reconocidas como ingresos operacionales. La recuperación se produce en el ejercicio corriente.

2.3 GARANTÍAS DE LOS 5%

En los contratos de construcción se causa un fondo de garantía del Contrato de construcción que son recuperados con la entrega definitiva de cada uno de los Proyectos de construcción.

2.4 PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Las cuentas de Propiedades, Planta y Equipo se registran a costo histórico menos el valor de la depreciación acumulada. La depreciación de los activos fijos se calcula por el método de línea recta, en función de la vida útil estimada en el periodo de 3 a 20 años, de acuerdo con

los siguientes porcentajes:

Maquinarias y equipos, Muebles y enseres	10 %
Equipos de Computación	33 %
Vehículos	20 %

2.5 CUENTAS POR PAGAR

Se clasifican como cuentas por pagar a corto plazo con proveedores y, obligaciones laborales con empleados, obligaciones con el IESS y el SRI. Estas se revelan a costo histórico.

2.6 PATRIMONIO

Registra el capital social de los accionistas, la reserva legal y las cuentas de resultados acumulados de ejercicios anteriores y los efectos de la implementación de NIIF en el periodo 2014 más los resultados del ejercicio examinado.

2.7 INGRESOS Y GASTOS

La Compañía registra ingresos operacionales de la construcción en base a facturas de las planillas de obras aprobadas. A la fecha de cierre del ejercicio 2015, la Compañía mantiene un saldo por cobrar no facturado de 1.670.710,31 USD., por trabajos de construcción ejecutados y, que debido a causas legales en espera de un dictamen legal, no pueden ser reconocidos como ingresos.

Los costos y gastos de administración son reconocidos en el estado de resultados integrales conforme estos ocurren, independientemente de la fecha de pago.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

(en U.S. dólares)

2015 2014

Al 31 de diciembre registra:

Caja	307	289
Bancos	122.131	249.138
Inversiones temporales (1)	165.674	-
TOTAL	<u>288.112</u>	<u>249.427</u>

(1) Certificados de Ahorro a plazo de Mutualista Pichincha No. C.A.P.0366649-0379818-0379819 por 89.228,08 USD., 38.223,00 USD., 38.223,00 USD., emitidos el 17 de septiembre del 2015, y 19 de noviembre 2015, cuyos vencimientos se cumplen el 13 de junio 2016 y 18 de marzo del 2016 con una tasa de interés efectiva anual del 6,55 % y 5,60 % a la fecha de vencimiento.

4. CUENTAS POR COBRAR

Clientes	105.650	218.799
Garantías de arriendo	1.200	1.200
Provisión para cuentas incobrables	(259)	(1.353)
TOTAL	<u>106.591</u>	<u>218.646</u>

5. ANTICIPOS	(en U.S. dólares)	
	2015	2014
Al 31 de diciembre registra:		
Anticipos a proveedores	1.702	53.264
Anticipos a empleados	37.907	36.568
Anticipos a proveedores Punta Ballena	9.734	18.462
Anticipos a empleados Punta Ballena	1.645	5.246
TOTAL	50.988	113.540

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Anticipo Impuesto a la renta	19.593	6.883
Retenciones recibidas rentas	13.266	9.488
IVA compras	16.800	9.696
Crédito tributario	10.986	149
Retenciones renta 2013	5.548	5.548
Retenciones IVA 2014	1.252	1.251
TOTAL	67.445	33.015

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

A continuación se presenta en detalle la evolución de las Propiedades, Planta y Equipo y la Depreciación Acumulada:

ACTIVOS	01/01/2015	ADICIONES	BAJAS	DEPRECIAC.	31/12/2015
Terreno	75.000	-	-	-	75.000
Vehículos	163.952	-	-	(102.119)	61.833
Muebles y enseres	1.849	4.108	-	(416)	5.541
Equipos de computación	4.970	-	-	(4.332)	4.797
Maquinaria y equipo	350.730	-	-	181.195	169.535
TOTAL NETO	596.501	4.108	-	(288.062)	312.547

8. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores locales	33.884	67.565
Proyecto San Cayetano	77.496	-
Anticipo Punta Ballena	110.190	126.557
Proyecto San Cayetano	209.056	408.262
Mantitrucks	2.096	1.745
Diego Álvarez	25.000	-
Víctor Quinahuano	17.686	-
Documentos emitidos	-	117
TOTAL	475.408	604.247

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

(en U.S. dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Prestaciones laborales	3.751	1.727
Aportes IESS	1.198	1.524
IVA en ventas	6	6
Retenciones IVA	12.185	3.869
Participación a trabajadores	-	1.313
Retenciones Impuesto a la renta	9.678	2.174
TOTAL	<u>26.818</u>	<u>10.613</u>

10. CAPITAL SOCIAL

Antonio Batlle	136	136
Daniel Batlle Uquillas	132	132
Martín Esteban Molestina	66	66
Camila Isabel Molestina	66	66
TOTAL	<u>400</u>	<u>400</u>

El capital social de la compañía está constituido por 400 participaciones de un dólar americano. Según la escritura de constitución, cada una de estas participaciones se encuentra íntegramente suscritas y pagadas.

11. RESERVA LEGAL

Reserva legal	4.535	4.455
TOTAL	<u>4.535</u>	<u>4.455</u>

La ley de Compañías exige que de las utilidades líquidas que resulten en cada ejercicio se tomara un porcentaje no menor de un 5 %, para formar el Fondo de Reserva Legal hasta alcanzar por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

12. INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre registra:

Fidecomiso Punta Ballena	483.228	532.435
Hac.S. Cayetano Etapa 3	803.677	259.187
Hac.S. Cayetano Etapa 2	-	157.163
Fidecomiso mercantil El Belén	5.289	-
TOTAL	<u>1.292.664</u>	<u>948.785</u>

13. PROYECTO SAN CAYETANO**(en U.S. dólares)****2015****2014**

Al 31 de diciembre registra:

Costos directos	236.822	48.828
Costos mano de obra	120.773	97.798
Costos indirectos	51.100	53.925
Bordillos de hormigón	1.178	2.300
Otros	-	49.959
TOTAL	<u>409.873</u>	<u>252.810</u>

14. PROYECTO PUNTA BALLENA

Costos directos	32.807	79.435
Costos mano de obra	73.861	93.696
Costos indirectos	76.950	55.263
Gastos maquinaria	23.576	62.132
Otros	121	1.865
TOTAL	<u>207.315</u>	<u>292.391</u>

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.