

Metro de Madrid S. A. - Sucursal Ecuador

Estados financieros al 31 de diciembre de 2015
junto con el informe de los auditores independientes.

Metro de Madrid S. A. - Sucursal Ecuador

Estados financieros al 31 de diciembre de 2015 junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros:

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en la inversión de la casa matriz

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A Metro de Madrid S.A.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Metro de Madrid S.A. - Sucursal Ecuador** (una Sucursal de compañía extranjera), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en la inversión de la casa matriz y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Sucursal es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Sucursal, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sucursal. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia 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 nuestra opinión calificada de auditoría.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Bases para la calificación de la opinión

Desviación en la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera

Al 31 de diciembre de 2015 y por el año terminado en esa fecha, la Sucursal no ha registrado varios ajustes que generan un efecto acreedor neto en el estado de resultados por US\$7,432 que corresponde: a) gastos de años anteriores registrados en el estado de resultados del año 2015 por US\$4,043; b) cuentas por pagar no liquidadas de años anteriores por US\$9,195; c) provisión de gastos de impuesto a la salida de divisas no registrada por US\$2,894; y d) insuficiencia de gasto de impuesto a la renta del año generado por los ajustes mencionados por US\$ 2,912. Así también no incluyó un ajuste con efecto acreedor al patrimonio por US\$ 13,469 de anticipos recibidos de clientes de años anteriores no regularizados. Dichos ajustes generaron una subestimación de la utilidad neta del ejercicio por US\$7,432 y del patrimonio por US\$20,901.

Opinión calificada de auditoría

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en el párrafo de bases para la opinión calificada de auditoría, desviación en la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera; los estados financieros mencionados en el párrafo primero presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Metro de Madrid S.A. - Sucursal Ecuador**, al 31 de diciembre de 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en la inversión de la casa matriz y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

Sin calificar nuestra opinión, como se menciona en la nota 1 a los estados financieros adjuntos, la Sucursal durante el año 2015 no ha generado ingresos de operación, limitando su operación al cumplimiento y cierre de obligaciones derivadas del contrato de servicios de consultoría de ingeniería de la primera línea del metro de Quito, contrato que terminó en el mes de marzo de 2013. De acuerdo con el criterio de casa matriz una vez concluido este proceso, el directorio de la Sucursal evaluará las oportunidades comerciales y de negocio y decidirá si continúa con la operación de la Sucursal, por tanto, la continuidad de operaciones de la Sucursal como negocio en marcha, depende de la identificación por parte de la Administración de nuevos negocios que le permitan reactivar su operación, mientras tanto la casa matriz ha manifestado que proporcionará a la Sucursal todo el soporte financiero y de otro tipo que sea necesario. Los estados financieros no *incluyen* ningún ajuste como resultado de lo antes mencionado y deben ser leídos considerando esta situación.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Como se detalla en la Nota 6 a los estados financieros adjuntos, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2015, la Compañía determinó ajustes que afectan a los saldos de años anteriores y como resultado de dichos ajustes, los importes comparativos para los periodos anteriores se han modificado siguiendo los lineamientos establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC 8).

Ernst & Young.

RNAE No. 462



Marco I. Panchi G
RNCPA No. 17-1629

Quito, Ecuador
30 de Septiembre de 2016


Metro de Madrid S. A. - Sucursal Ecuador


Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2015

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
			(Reestablecido Nota (6))
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	8	335,131	491,293
Impuestos por recuperar	9 (a)	-	990,077
Total activo corriente		335,131	1,481,370
Total activo		335,131	1,481,370
Pasivo e inversión de la casa matriz			
Pasivo corriente:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	40,234	158,601
Cuentas por pagar a Compañías relacionadas	11	57,870	57,870
Impuestos por pagar	9 (b)	104,076	313
Total pasivo corriente		202,180	216,784
Total pasivo		202,180	216,784
Inversión de la casa matriz:			
Capital emitido		2,800	2,800
Resultados acumulados		130,151	1,261,786
Total inversión de la casa matriz	12	132,951	1,264,586
Total pasivo e inversión de la casa matriz		335,131	1,481,370


Javier Cadena
Apoderado General


Edison Guaman
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

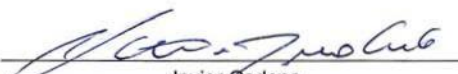
Metro de Madrid S. A. - Sucursal Ecuador

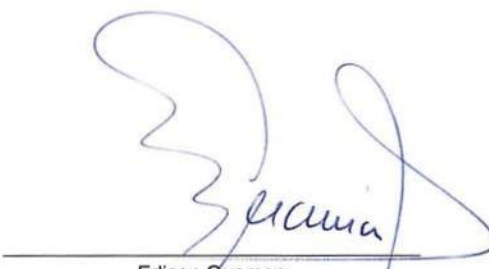
Estado de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
			(Reestablecido Nota (6))
Gastos operativos:			
Gastos de administración	14	(118,336)	(357,384)
Otros gastos	15	(1,003,408)	-
(Pérdida) en operación		(1,121,744)	(357,384)
Gastos financieros		(31)	(5,032)
Ingresos financieros		-	795
(Pérdida) antes de impuesto a la renta		(1,121,775)	(361,621)
Impuesto a la renta	13 (a)	(9,860)	-
Resultados integrales del año, neto de impuestos		(1,131,635)	(361,621)


Javier Cadena
Apoderado General


Edison Guaman
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.


Metro de Madrid S. A. - Sucursal Ecuador

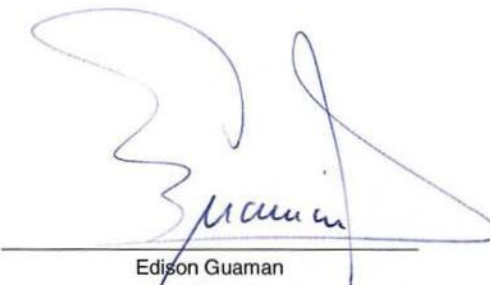
Estado de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
			(Reestablecido Nota (6))
Gastos operativos:			
Gastos de administración	14	(118,336)	(357,384)
Otros gastos	15	(1,003,408)	-
(Pérdida) en operación		(1,121,744)	(357,384)
Gastos financieros		(31)	(5,032)
Ingresos financieros		-	795
(Pérdida) antes de impuesto a la renta		(1,121,775)	(361,621)
Impuesto a la renta	13 (a)	(9,860)	-
Resultados integrales del año, neto de impuestos		(1,131,635)	(361,621)


Javier Cadena
Apoderado General


Edison Guaman
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

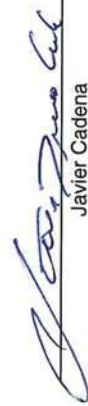
Metro de Madrid S. A. - Sucursal Ecuador

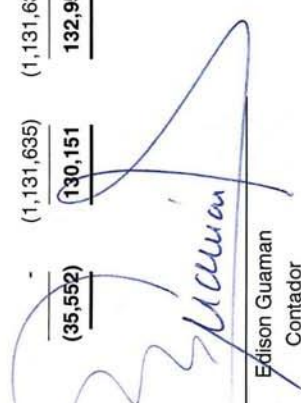
Estado de cambios en la inversión de la casa matriz

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados			
	Capital asignado	Resultados acumulados	Ajustes primera adopción	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2013	2,800	4,407,171	(35,552)	4,371,619
Menos:				
Dividendos pagados (Ver nota 11 (b))	-	(2,690,342)	-	(2,690,342)
Pérdida neta	-	(118,892)	-	(118,892)
Saldo al 31 de diciembre de 2014 como fue informado	2,800	1,597,937	(35,552)	1,562,385
Dividendos declarados (Ver nota 6)	-	(57,870)	-	(57,870)
Otros ajustes (Ver nota 6)	-	(242,729)	-	(242,729)
Saldo al 31 de diciembre de 2014 reestablecido	2,800	1,297,338	(35,552)	1,261,786
Menos:				
Pérdida neta	-	(1,131,635)	-	(1,131,635)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	2,800	165,703	(35,552)	130,151


Javier Cadena
 Apoderado General


Edison Guaman
 Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

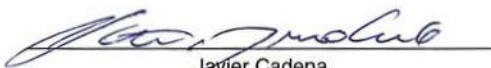
Metro de Madrid S. A. - Sucursal Ecuador

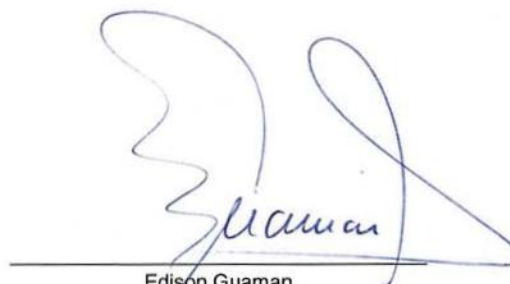
Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2015	2014
		(Reestablecido Nota (6))
Flujos de efectivo netos de actividades de operación:		
(Pérdida) antes de impuesto a la renta	(1,121,775)	(361,621)
Variación en capital de trabajo		
Variación de activos – (aumento) disminución		
Impuestos por recuperar	990,077	136,501
Variación de pasivos – aumento (disminución)		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(118,367)	97,860
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	57,870
Impuestos por pagar	103,763	48
Impuesto a la renta pagado	(9,860)	(203,908)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(156,162)	(273,250)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	-	(2,748,212)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	-	(2,748,212)
Disminución neta en caja y bancos	(156,162)	(3,021,462)
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio	491,293	3,512,755
Saldo al final	335,131	491,293


Javier Cadena
Apoderado General


Edison Guaman
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.