

Sade Compagnie Generale de Travaux D'Hydraulique
(Sucursal - Ecuador)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

Con el Informe de los Auditores Independientes

Sade Compagnie Generale de Travaux D'Hydraulique
(Sucursal - Ecuador)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

Indice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado de Evolución de Fondos de Capital

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. Miguel H. Alcívar
Mz 302, solares 7 y 8
Guayaquil - Ecuador

Teléfonos: (593-4) 229 0697
(593-4) 229 0698
(593-4) 229 0699

Informe de los Auditores Independientes

Al Apoderado Legal:

Sade Compagnie Generale de Travaux D'Hydraulique - Sucursal Ecuador

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Sade Compagnie Generale de Travaux D'Hydraulique - Sucursal Ecuador ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de evolución de fondos de capital y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Sade Compagnie Generale de Travaux D'Hydraulique - Sucursal Ecuador al 31 de diciembre de 2016, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas 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 conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

(Continúa)

Otros Asuntos

Los estados financieros de Socio Compagnie Generale de Travaux D'Hydraulique - Sucursal Ecuador al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015 fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 20 de abril de 2016 contiene una opinión no calificada sobre esos estados financieros.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento de control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la apropiada de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones, así como la correspondiente información revelada por la Administración.

(Continúa)

- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador
SC - RNAE 069

12 de abril de 2017


María del Pilar Mendoza
Socia

Sede Compagnie Generale de Travaux D'Hydraulique
(Sucursal - Ecuador)

Estado de Situación Financiera

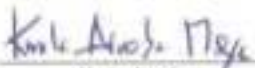
Al 31 de diciembre de 2016 con cifras comparativas de 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos	Notas	2016	2015 restablecido
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes a efectivo	8- US\$	781,110	369,071
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	9	513,368	271,767
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	10	2,014,088	3,234,355
Inventarios	11	146,000	158,426
Gastos pagados por anticipado		9,580	11,626
Total activos corrientes		4,065,050	4,043,245
Activos no corrientes:			
Maquineries, equipos y vehículos, neto	12	1,206,754	1,432,345
Activos intangibles, neto		16,992	15,119
Impuesto diferido activo	15	26,049	-
Otros activos		34,000	-
Total activos no corrientes		1,283,805	1,479,467
Total activos	US\$	5,348,855	5,513,712
<u>Pasivos y Fondos de Capital Neto</u>			
Pasivos corrientes:			
Préstamos y obligaciones financieras	13 US\$	1,412,065	1,899,320
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	14	1,321,181	959,693
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10	726,622	656,988
Total pasivos corrientes		3,459,868	3,415,999
Pasivos no corrientes:			
Préstamos y obligaciones financieras	13	501,932	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10	791,158	894,982
Beneficios a empleados	15	117,405	103,852
Total pasivos no corrientes		1,410,516	998,834
Total pasivos		4,870,384	4,414,713
Fondos de capital, neto:			
Capital asignado	17	372,046	213,293
Aporte para futuras capitalizaciones	17	1,000,000	1,156,753
Resultados acumulados		100,765	(273,047)
Fondos de capital, neto		472,811	1,096,999
Total pasivos y fondos de capital, neto	US\$	5,348,855	5,513,712


Frederic Segre
Representante Legal


Fausto Reyos
Director Financiero


Karla Arraiza
Contadora General

Véase las notas que acompañan a los estados financieros.

Sade Compagnie Générale de Travaux D'Hydraulique

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

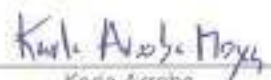
Año terminado el 31 de diciembre de 2016 con cifras comparativas de 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Notas	2016	2015 restablecido
Ingresos de actividades ordinarias	10	US\$ 6,948,012	8,566,301
Costos operativos	18	(6,250,607)	(7,315,724)
Utilidad bruta		697,405	1,250,577
Otros ingresos		169,113	129,279
Gastos de administración	18	(1,238,651)	(1,140,003)
Otros gastos		(34,441)	-
		(1,103,979)	(1,010,724)
(Pérdida) utilidad en operación		(406,574)	239,853
Ingresos financieros		10,547	3,376
Costos financieros		(260,924)	(173,251)
Costos financieros, neto		(250,377)	(169,875)
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		(656,951)	69,978
Impuesto a la renta	16	26,049	(129,994)
Pérdida neta		(630,902)	(60,016)
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificará posteriormente al resultado del año - ganancia actuariales por planes de beneficio		11,184	629
Total resultado integral		US\$ (619,718)	(59,387)


Frederic Segal
Representante Legal


Fausto Reyes
Director Financiero


Karla Arroba
Contadora General

Véase las notas que acompañan a los estados financieros.

Sade Compagnie Generale de Travaux D'Hydraulique

Estado de Evolución de Fondos de Capital

Año terminado el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Notas	Capital asignado	Aportes para futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Fondo de capital neto
Saldos al 1 de enero de 2015, como fueron previamente informados		US\$ 213,293	1,000,000	(142,941)	1,070,352
Efecto del cambio en la política contable	4	-	-	(38,606)	(38,606)
Saldos al 1 de enero de 2015, restablecidos		213,293	1,000,000	(181,547)	1,031,746
Aportes futuras capitalizaciones	17	-	158,753	-	158,753
Dividendos pagados	17	-	-	(32,113)	(32,113)
Total resultado integral del año:					
Pérdida neta		-	-	(60,016)	(60,016)
Otros resultados integrales - Beneficios a empleados	15	-	-	629	629
Saldos al 31 de diciembre de 2015, restablecidos		213,293	1,158,753	(273,047)	1,098,999
Aumento de capital	17	158,753	(158,753)	-	-
Total resultado integral del año:					
Pérdida neta		-	-	(630,902)	(630,902)
Otros resultados integrales - Beneficios a empleados	15	-	-	11,164	11,164
Saldos al 31 de diciembre de 2016		US\$ 372,046	1,000,000	(892,765)	479,281


Frédéric Segal
Representante Legal


Fausto Reyes
Director Financiero


Karla Ancha Maye
Contadora General

Véase las notas que acompañan a los estados financieros.

Sade Compagnie Générale de Travaux D'Hydraulique

Estado de Flujos de Efectivo

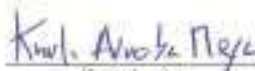
Año que terminó el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2016	2015 reestablecido
Flujos del efectivo de las actividades de operación:		
Pérdida neta	US\$ (630,902)	160,016
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto (utilizado en) por las actividades de operación:		
Depreciación de maquinarias, equipos y vehículos	247,208	228,447
Pérdida en venta/baja de maquinarias, equipos y vehículos, neto	14,745	6,612
Amortización de intangibles	10,226	7,763
Impuesto a la renta	-	129,994
Impuesto diferido	(26,049)	-
Obligaciones por beneficios a empleados definidos	47,017	27,720
Costos financieros	197,926	136,276
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(102,370)	352,805
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar a entidades relacionadas	619,465	(11,481)
Inventarios	8,526	325,669
Otros activos	(21,954)	45,682
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar a entidades relacionadas	361,488	(1,002,896)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	65,829	(197,913)
Reserva para pensiones de jubilación y desempleo	(22,276)	(5,536)
Efectivo neto provisto (utilizado en) por las actividades de operación	759,663	(19,152)
Intereses pagados	(195,166)	(129,287)
Impuesto a la renta pagado y retenciones	(139,231)	(171,607)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	425,266	(320,046)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de maquinarias, equipos y vehículos	(16,369)	(328,585)
Adquisición de activos intangibles	(9,099)	(23,751)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	(25,468)	(352,346)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Aportes para futura capitalización	-	156,753
Pago de dividendos	-	(32,113)
Pagos de préstamos y obligaciones financieras	(1,262,074)	(3,049,949)
Recibido de préstamos y obligaciones financieras	1,264,000	3,877,925
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	11,926	854,619
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	412,045	292,227
Efectivo en caja y equivalentes de efectivo al inicio del año	369,071	86,844
Efectivo en caja y equivalentes de efectivo al final del año	US\$ 781,116	369,071


Federico Segal
Representante Legal


Fausto Reyes
Director Financiero


Karla Arroba
Contadora General

Véase las notas que acompañan a los estados financieros