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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Con el Informe de los Auditores Independientes

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

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 2017, 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 2017, 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.

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 (NIIF) 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.

(Continúa)

KPMG del Ecuador Cía. Ltda. compañía limitada ecuatoriana y firma miembro de la red de firmas miembros independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza. Derechos reservados.

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 del 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 lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.

- 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.

(Continúa)

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

Marzo 29 de 2018

María del Pilar Mendoza
Socia

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

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2017 con cifras comparativas de 2016

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

Activos	Notas		2017	2016
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes a efectivo	7	US$	933,474	781,116
Cuentas por cobrar comerciales	8 y 9		3,833,972	1,923,347
Otras cuentas por cobrar	8		1,331,993	1,204,907
Inventarios	10		394,922	146,900
Gastos pagados por anticipado			7,561	9,580
Total activos corrientes			6,301,912	4,066,850
Activos no corrientes:				
Maquinarias, equipos y vehículos, neto	11		991,222	1,206,784
Activos intangibles, neto			6,042	16,992
Impuesto diferido activo	15		23,626	26,049
Otros activos			28,000	34,000
Total activos no corrientes			1,048,890	1,283,805
Total activos		US$	7,350,702	5,349,655
Pasivos y Fondos de Capital Neto				
Pasivos corrientes:				
Préstamos y obligaciones financieras	12	US$	6,613	1,412,055
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	13		3,340,436	2,047,803
Total pasivos corrientes			3,346,049	3,459,958
Pasivos no corrientes:				
Préstamos y obligaciones financieras	9 y 12		2,600,000	501,952
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9		801,538	791,165
Beneficios a empleados	14		165,626	117,409
Total pasivos no corrientes			3,567,164	1,410,516
Total pasivos			6,903,213	4,870,374
Fondos de capital, neto:				
Capital asignado	16		372,046	372,046
Aporte para futuras capitalizaciones			-	1,000,000
Reservas	16		1,000,000	-
Resultados acumulados			(924,557)	(892,765)
Fondos de capital, neto			447,489	479,281
Total pasivos y fondos de capital, neto		US$	7,350,702	5,349,655

Fausto Reyes
Director Financiero

Karla Arroba
Contadora General

Véase las notas que acompañan a los estados financieros.

Sede Compagnie Generale de Travaux D'Hydraulique

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año terminado el 31 de diciembre de 2017 con cifras comparativas de 2016

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

	Notas		2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	9	US$	8,807,444	6,948,012
Costos operativos	17		(7,479,642)	(6,250,607)
Utilidad bruta			1,327,802	697,405
Otros ingresos			21,978	169,113
Gastos de administración	17		(1,125,303)	(1,238,651)
Otros gastos			(71,526)	(34,441)
			(1,174,851)	(1,103,979)
(Pérdida) utilidad en operación			152,951	(406,574)
Ingresos financieros			49,133	10,547
Costos financieros			(205,415)	(260,924)
Costos financieros, neto			(156,282)	(250,377)
Pérdida antes de impuesto a la renta			(3,331)	(656,951)
Impuesto a la renta	15		(30,508)	26,049
Pérdida neta			(33,839)	(630,902)
Otros resultados integrales:				
Partidas que no se reclasificará posteriormente al resultado del año - ganancia actuariales por planes de beneficio			2,047	11,184
Total resultado integral		US$	(31,792)	(619,718)

Fausto Reyes
Director Financiero

Karla Arroba
Contadora General

Véase las notas que acompañan a los estados financieros.

Sede Compagnie Generale de Travaux D'Hydraulique

Estado de Evolución de Fondos de Capital

Año terminado el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

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

	Notas		Capital asignado	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas facultativas	Resultados acumulados	Fondo de capital, neto
Saldos al 31 de diciembre de 2015, restablecidos		US$	213,290	1,158,753	-	(273,047)	1,098,996
Aumento de capital	16		158,753	(158,753)	-	-	-
Total resultado integral del año:							
Pérdida neta			-	-	-	(630,902)	(630,902)
Otros resultados integrales - Beneficios a empleados	14		-	-	-	11,184	11,184
Saldos al 31 de diciembre de 2016			372,046	1,000,000	-	(892,765)	479,281
Transferencia a reservas facultativas	16		-	(1,000,000)	1,000,000	-	-
Total resultado integral del año:							
Pérdida neta			-	-	-	(33,839)	(33,839)
Otros resultados integrales - Beneficios a empleados	14		-	-	-	2,047	2,047
Saldos al 31 de diciembre de 2017		US$	372,046	-	1,000,000	(924,557)	447,489

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 Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

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

		2017	2016
Flujos del efectivo de las actividades de operación:			
(Pérdida) neta	US$	(33,839)	(630,902)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto (utilizado en) por las actividades de operación:			
Depreciación de maquinarias, equipos y vehículos		320,188	247,208
Pérdida en venta/baja de maquinarias, equipos y vehículos, neto		36,053	14,745
Amortización de intangibles		10,950	10,226
Impuesto a la renta		28,085	-
Impuesto diferido		2,423	(26,049)
Obligaciones por beneficios a empleados definidos		58,687	47,017
Costos financieros		-	197,926
(Aumento) disminución en:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		(1,629,664)	617,099
Inventarios		(247,822)	9,526
Otros activos		8,019	(31,954)
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar		1,303,016	427,417
Reserva para pensiones de jubilación y desahucio		(18,322)	(22,276)
Efectivo neto provisto (utilizado en) por las actividades de operación		(382,426)	759,983
Intereses pagados		(119,976)	(195,185)
Impuesto a la renta pagado y retenciones		(96,122)	(139,231)
Flujo neto de efectivo de actividades de operacion		(518,524)	425,567
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de maquinarias, equipos y vehículos		(140,700)	(16,369)
Adquisición de activos intangibles		-	(9,099)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión		(140,700)	(25,468)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Pagos de préstamos y obligaciones financieras		(1,788,418)	(1,252,074)
Recibido de préstamos y obligaciones financieras		2,600,000	1,264,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		811,582	11,926
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		152,358	412,045
Efectivo en caja y equivalentes de efectivo al inicio del año		781,116	369,071
Efectivo en caja y equivalentes de efectivo al final del año	US$	933,474	781,116

Fausto Reyes
Director Financiero

Karla Arroba
Contadora General

Véase las notas que acompañan a los estados financieros.