

SACYR INDUSTRIAL ECUADOR SA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONSOLIDADOS)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

1. INFORMACION GENERAL

En el año 2016 se conformó el consorcio Sacyr-Imasa Chimborazo para la ejecución del contrato de construcción de una planta de cemento en la provincia del Chimborazo, del cual la compañía Sacyr Industrial Ecuador S.A tendrá una participación del 50% y el otro 50% para la Compañía Imasa Ecuador, S.A.

El Consorcio ha sido creado únicamente con la finalidad de ejecutar las obras de la construcción de una planta de cemento y que se halla establecido en el objeto establecido en el contrato entre el Consorcio y su cliente y el mismo se liquidará una vez que finalicen las obras de construcción de la planta de cemento.

Con base a lo anterior las cifras de éstas notas, revelan el 50% correspondiente a Sacyr Industrial Ecuador S.A.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Estado de cumplimiento

La información contenida en los estados financieros (consolidados) es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los mismos que han sido preparados de conformidad con las Normas Contables Vigentes en el Ecuador a la fecha de elaboración de este documento.

2.2. Bases de preparación y Resumen de Políticas

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES. La Superintendencia de Compañías, es la entidad encargada de su control y vigilancia. Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos.

El proceso de preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIFS requiere que la Administración efectúe estimaciones, juicios y supuestos necesarios que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados y donde los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan periódicamente y los efectos de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que las estimaciones son revisadas. Específicamente, la información respecto de juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros adjuntos se describe en las siguientes notas:

Pasivos – casa matriz: se revisan cuando superan el año de existencia para determinar las formas de pago, el reconocimiento de intereses, o posible capitalización.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable con cambios en resultados”, “préstamos y cuentas por cobrar”. Los pasivos

SACYR INDUSTRIAL ECUADOR SA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONSOLIDADOS)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico

2.3. Efectivo y Bancos

El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos e incluye aquellos activos financieros líquidos que son disponibilidad inmediata.

2.4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son registradas a su valor razonable.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, son registradas a su costo.

Los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corriente. En adición son representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar relacionados y otras cuentas por cobrar.

2.5. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son registradas a su valor razonable.

2.6. Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen al momento de su conocimiento, independientemente de la fecha de pago o de entrega de factura. El valor razonable de los costos y gastos se revelan en la Nota 7.

3. ACTIVOS

3.1 Efectivo y equivalente de efectivo

Las principales partidas de activo de la compañía se desglosan como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2016 (En USD Dólares)
Bancos y caja	338.312,06
Fondos y depósitos a plazo	1'509.319,45
	<hr/>
	1'847.631,51
	<hr/> <hr/>

3.2 Cuentas por cobrar y otros

Al 31 de diciembre de 2016
(En USD Dólares)

SACYR INDUSTRIAL ECUADOR SA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONSOLIDADOS)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Cuentas por cobrar comerciales	327.344,06
Anticipos	87.702,14
Otros cuentas por cobrar	199.324,23
	614.370,53
	614.370,53

3.3 Activos fijos

Un detalle de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 es:

	Al 31 de diciembre de 2016 (En USD Dólares)
Activos fijos	347.963,15
	347.963,15
	347.963,15

4. PASIVOS

Las principales partidas de pasivo de la compañía se desglosan como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2016 (En USD Dólares)
Cuentas Por Pagar Proveedores Nacionales	(785,574.04)
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NACIONALES GRUPO	(31,360.00)
Cuentas Por Pagar Proveedores del Exterior	(5,203.98)
Provis. de bienes y servicios por recibir locales	(6,000.00)
Retenciones de Renta Personal en Relación de Dep.	(7,563.15)
Retenciones de Renta a Proveedores	(14,247.64)
Retenciones de Iva a Proveedores	(1,449.63)
Impuestos Retenidos por Pagar	(3,964.35)
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	(15,554.20)
Aporte Personal 9.45% less	(2,907.07)
Aporte Patronal 12.15% less	(3,745.56)
Préstamos Hipotecarios less	(2,089.46)

SACYR INDUSTRIAL ECUADOR SA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONSOLIDADOS)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Décimo Tercer Sueldo	(5,068.20)
Décimo Cuarto Sueldo	(3,270.83)
Desahucio	(2,173.24)
Bonif. Manutención Vivienda y Seguro	(2,249.75)
Sueldos Por Pagar	(27,307.31)
15% Participación Trabajadores	(13,799.70)
Anticipo de Clientes	(1,746,498.64)
Rodrigo Lliumiugsi	<u>52.70</u>
	<u>(2,679,974.03)</u>

5. PATRIMONIO

Capital

El capital social suscrito es de US\$ 12,500.00, pagados en su totalidad.

6. PRINCIPALES TRANSACCIONES Y NECOGIO EN CONJUNTO

Con la base de que cada uno de los miembros del Consorcio serán responsables individual, solidaria, indivisible e ilimitadamente con el cliente por cualquier obligación emergente derivada de la ejecución de los trabajos correspondientes al contrato y que las decisiones sobre las actividades relevantes serán tomadas en forma conjunta de consentimiento y en forma unánime por cada una de las partes de los miembros del Consorcio, por lo que dicha base ha sido analizada para la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) No. 11 (Acuerdos Conjuntos) en relación a su participación en el Consorcio clasificados como Operación Conjunta.

De forma consolidada el principal saldos y transacciones con compañías relacionadas, efectuadas de común acuerdo entre las partes, incluyen las siguientes:

Las cuentas por cobrar con compañías relacionadas no generan intereses y no tienen vencimientos establecidos.

31 de diciembre de 2016
(en US Dólares)

SACYR INDUSTRIAL ECUADOR SA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONSOLIDADOS)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

SACYR ESPAÑA (MATRIZ)

57.000,00

57.000,00

7. INGRESOS - COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

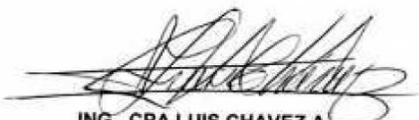
Un resumen de los principales ingresos así como de los costos y gastos reportados en los estados financieros (consolidados) es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2016 (En USD Dólares)
INGRESOS	
Prestación de servicios	1'347.333,10
	<hr/>
	1'347.333,10
	<hr/>
COSTOS Y GASTOS	
Costos Directos	781.258,70
Costos Indirectos	428.936,45
Gastos	76.646,81
	<hr/>
	1,286.841,95
	<hr/>

Al 31 de diciembre el balance consolidado tiene una utilidad neta correspondiente al 50% de participación equivalente a US\$ 60.491,15, la misma que será reflejada y declarada ante las autoridades tributarias en los balances del consorcio Sacyr-Imasa Chimborazo al 100%.

8. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (consolidados) no se han producido eventos que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los saldos de los estados financieros (consolidados) adjuntos.



ING. CPA LUIS CHAVEZ A
CONTADOR GENERAL

SACYR INDUSTRIAL ECUADOR SA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONSOLIDADOS)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016