

46865

ARPAUSA Auditores Externos

BILDEQUA S.A

Estados Financieros por los años terminados el 31 de diciembre
del 2006 y 2005
e Informe de los Auditores Independientes

 Superintendencia de
Companias

30 ABR 2007

DIVISION INFORMATICA



BUILDEQUA S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de Diciembre de 2006 y 2005**

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

USD.\$.	Dólar de los Estados Unidos de América
NEA	Normas Ecuatorianas de Auditoría
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera

ARPAUSA

ARbitros Peritos AUditores S.A.

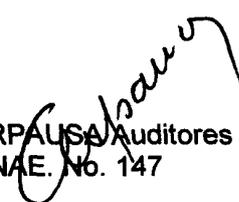


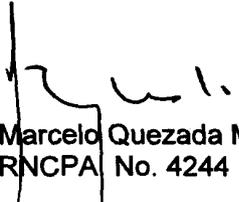
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 22 de marzo del 2007

A los Sres. Accionistas de
BUILDEQUA S.A.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de BUILDEQUA S.A. al 31 de diciembre del 2006 y 2005, y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja, por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestro compromiso es expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría NEA. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, evaluar tanto los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones relevantes hechas por la gerencia, como la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de BUILDEQUA S.A. al 31 de diciembre del 2006 y 2005; los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de caja por los años terminados en esa fechas.
4. Como se explica en las Notas 1 y 2, a los estados financieros, la Compañía prepara sus estados financieros en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de BUILDEQUA S.A. de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2006 como agente de retención y percepción de impuestos, requerida por disposiciones vigentes, se emite por separado.


ARPAUSA Auditores Externos
RNAE. No. 147


Marcelo Quezada M.
RNCPA. No. 4244



BUILDEQUA S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

(Expresado en USD \$ dólares)

<u>ACTIVOS</u>	Notas	2006	2005
ACTIVOS CORRIENTES:			
CAJA, BANCOS	3	9.347	53.757
INVERSIONES TEMPORALES	4	193.282	245.408
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	5	227.146	608.366
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6	86.969	127.066
IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS	7	<u>8.890</u>	<u>14.813</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		525.634	1.049.410
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:			
	8		
MUEBLES Y ENSERES		1.675	1.675
MAQUINARIA Y EQUIPO		171.339	191.339
EQUIPOS P.E.D.		715	715
VEHICULOS		28.092	8.092
BARCAZA		198.348	198.348
DRAGA		<u>82.338</u>	<u>0</u>
TOTAL		482.507	400.169
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		<u>(68.047)</u>	<u>(19.861)</u>
SUBTOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO		414.460	380.308
ACTIVOS EN CONSTRUCCIÓN			
DRAGA		23.685	0
ACTIVO FIJO EN TRANSITO			<u>42.106</u>
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO,NETO		438.145	422.414
ACTIVOS ARRENDADOS	9	<u>168.773</u>	<u>125.783</u>
TOTAL ACTIVO ARRENDADOS,NETO		168.773	125.783
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
INVERSIONES A LARGO PLAZO	10	4.500	4.500
TOTAL DE LOS ACTIVOS		1.137.052	1.602.107

Las notas explicativas anexas, forman parte de los estados financieros



PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2006	2005
PASIVOS CORRIENTES:			
CUENTAS POR PAGAR	11	7.007	264.046
OBLIGACIONES BANCARIAS	12	80.329	111.358
PARTICIPACION TRABAJADORES	13	11.843	26.229
OBLIGACIONES FISCALES E INSTITUCIONALES	14 y 15	25.942	30.913
GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CTAS. POR PAGAR	16	<u>222.542</u>	<u>452.572</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		347.663	885.118
PASIVO LARGO PLAZO			
OBLIGACIONES LARGO PLAZO	17	<u>394.478</u>	<u>295.212</u>
TOTAL DE LOS PASIVOS		742.141	1.180.330
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
CAPITAL SOCIAL	18	160.000	160.000
RESERVA LEGAL		13.344	2.200
RESERVAS DE CAPITAL		264.781	264.781
PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES		(91.386)	(116.639)
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>48.172</u>	<u>111.435</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		394.911	421.777
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.137.052	1.602.107


Ing. Odd E. Hanssen
PRESIDENTE

Las notas explicativas anexas, forman parte de los estados financieros



BILDEQUA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

(Expresado en USD \$ dólares)

	Notas	2006	2005
VENTAS, NETAS		905.968	2.255.459
COSTO DE OPERACION		(480.472)	(1.686.223)
MARGEN BRUTO		425.496	569.236
GASTOS DE ADMINISTRACION		(295.261)	(325.974)
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		130.235	243.262
INGRESOS FINANCIEROS		10.243	11.916
OTROS INGRESOS, NETO		445	1.400
GASTOS FINANCIEROS		(28.067)	(31.500)
OTROS GASTOS, NETO		(8.647)	(624)
AMORTIZACION DE PERDIDAS	19	(25.253)	(49.594)
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		78.956	174.860
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		(11.844)	(26.229)
IMPUESTO A LA RENTA		(18.940)	(37.196)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		48.172	111.435


Ing. Odd E. Hanssen
PRESIDENTE

Las notas explicativas anexas, forman parte de los estados financieros

BUILDEQUA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

(Expresado en U.S.D \$ dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
SALDO INICIAL AL 01 - ENE - 05	4.400	-	943.166	(844.618)	186.154	24.462
TRANSFERENCIAS	155.600	2.200			(157.800)	-
COMPENSACION DE PERDIDAS			(678.385)	678.385	-	78.486
AMORTIZACION DE PERDIDAS				49.594		
DIVIDENDOS ACCIONISTAS					(28.354)	
UTILIDAD EJERCICIO					111.435	186.154
SALDO FINAL AL 31 - DIC - 05	160.000	2.200	264.781	(116.639)	111.435	421.777
TRANSFERENCIAS		11.144			(11.144)	
COMPENSACION DE PERDIDAS						
AMORTIZACION DE PERDIDAS				25.253		25.253
DIVIDENDOS ACCIONISTAS					(100.291)	(100.291)
UTILIDAD EJERCICIO					48.172	48.172
SALDO FINAL AL 31 - DIC - 06	160.000	13.344	264.781	(91.386)	48.172	394.911


 Ing. Odd E. Hanssen
 PRESIDENTE

Las Notas explicativas anexas forman parte de los estados financieros.



**BUILDEQUA S.A.**

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 y 2005

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO :	(en USD \$ dólares)	
	2006	2005
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION :		
INGRESOS		
. Cobranzas a clientes	1.286.728	1.869.243
. Rendimientos financieros	9.130	10.202
DESEMBOLSOS (-)		
. Proveedores país	1.048.038	1.701.255
. Pagos de remuneración y beneficios sociales	38.821	59.239
. Pagos de impuestos	15.860	39.366
. Pagos de leasing	170.707	325.331
. Pagos de intereses	51.013	
. Otros pagos en efectivo	18.883	10.106
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	(47.464)	(255.852)
FLUJOS DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
INGRESOS:		
. Venta de inmuebles, maquinaria y equipo	51.520	169.120
. Devolución inversiones largo plazo	92.281	87.407
DESEMBOLSOS (-)		
. Inversiones mayores a 90 días	30.000	-
. Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo	63.917	263.884
Efectivo Neto Provenientes de Actividades de Inversión	49.885	(7.357)
FLUJOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
INGRESOS		
. Préstamos accionistas	-	-
DESEMBOLSOS		
. Pagos préstamos	-	-
. Dividendos pagados	28.354	
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento	(28.354)	-
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
AUMENTO (DISMINUCION) NETA DURANTE EL AÑO	(25.934)	(263.209)
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO A INICIO DE AÑO	126.509	389.718
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE AÑO	100.575	126.509

Las Notas explicativas anexas forman parte de los estados financieros.



BUILDEQUA S.A.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 y 2005

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO :	(en USD\$ dólares)	
	2006	2005
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
UTILIDAD (PERDIDA) NETA :	48.172	111.435
Ajustes para Conciliar la Utilidad Neta con el Efectivo Neto de Actividades de Operación :		
Depreciaciones y amortizaciones del periodo	48.187	374.238
Amortización pérdidas	23.253	49.594
Otros gastos no efectivos		-
Ganancia venta de activos		(928)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS :		
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar Comerciales	380.760	(386.217)
(Aumento) Disminución en Gastos Pagados por Anticipado	5.923	(47.071)
(Aumento) Disminución en Otros Activos	(44.657)	53.039
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar Comerciales	(288.068)	(241.039)
Aumento (Disminución) en Obligaciones Fiscales y IESS	(4.971)	(52.447)
Aumento (Disminución) en Otras cuentas por pagar	(216.062)	(116.456)
EFECTO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACION	(47.464)	(255.852)


Ing. Odd E. Hanssen
PRESIDENTE

Las Notas explicativas anexas forman parte de los estados financieros.



BUILDEQUA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005

NOTA 1 ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

ORGANIZACION

Originalmente constituida como ECUANOR S.A. la Junta General de accionistas, reunida el 17 de febrero de 2.003, decidió la reactivación de la Compañía y el cambio de nombre a BUILDEQUA S.A. mediante escritura pública de reactivación, cambio de nombre, ampliación del objeto social y reforma de estatutos, otorgada el 28 de abril del 2.003, ante el Notario Vigésimo Octavo del Distrito Metropolitano de Quito; dando cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo Tercero literal b) de la Resolución número 03.Q. I. J. 2528 de la Sra. Directora Jurídica del Departamento de Disolución y Liquidación de Compañías de 10 de julio del 2.003. El Registrador Mercantil del Cantón Quito tomó nota al margen de las inscripciones números: 180 del Registro Mercantil de 24 de enero de 1991 a fs 316, Tomo 122 y No. 1839 de 3 de junio de 2002, a fs 1579 vta. Tomo 133, con fecha 16 de septiembre de 2003.

El capital social de la Compañía es de USD.\$ 160.000,00 dividido en ciento sesenta mil acciones ordinarias y nominativas de USD. \$ 1,00 cada una.

OPERACIONES

BUILDEQUA S. A. , desarrolló su actividad comercial durante el año, mediante el alquiler de maquinarias y equipos pesados; y, transporte de materiales, maquinaria y equipo pesado a empresas dedicadas a la actividad petrolera, principalmente.

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información corresponde a la variación porcentual anual en los índices de precios al consumidor a nivel nacional preparada por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (corregida por el Banco Central del Ecuador, lo relacionado al año 2005).

Por el año terminado al 31 de diciembre:

Variación porcentual:

2007	2,4 → 2,7 (e)
2006	2,9
2005	4,3
2004	2,1
2003	6,1

(e) estimado

SIGUE...../



NOTA 2. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales políticas y prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos preparados sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), se registran al costo histórico.

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares en varios aspectos a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sin embargo en aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las NIIF provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad en el Ecuador.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a) Efectivo en caja y bancos

Se encuentran registrados a su valor nominal. Para efectos de la preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía consideró los saldos de caja y bancos e inversiones temporales liquidables y convertibles en efectivo hasta en 90 días.

b) Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son reconocidas y registradas al monto original de la factura y no excede el valor recuperable. La provisión para cuentas incobrables es realizada cuando existe la duda razonable para su recuperación.

c) Inventarios

Los inventarios están valorados al costo promedio, los cuales no exceden el valor de mercado. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de adquisición.

SIGUE...../

**d) Propiedad, planta y equipo**

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

<u>La depreciación correspondiente a:</u>	<u>Vida útil estimada</u>
Barcaza	20 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de P. E. D.	3 años
Vehículos	5 años

El monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

e) Activos Arrendados

Activos arrendados sin opción de compra, destinados a la actividad principal de la Compañía, que se amortizan en el mismo período del Contrato original. Corresponden a maquinarias y equipos.

f) Pasivos Acumulados

Se encuentran valuados al costo y no superan la estimación confiable del monto de la obligación

g) Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

h) Participación a trabajadores

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad de acuerdo con la Ley.

i) Provisión para Impuesto a la Renta:

De acuerdo a disposiciones legales la provisión para el impuesto a la renta se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y en el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

SIGUE...../



Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga (ver Nota 14); y se calcula por el método del impuesto por pagar.

j) Reserva Legal:

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

k) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción, fluirán a la Compañía y el monto de los ingresos puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien o servicio y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

l) Costos y Gastos

Se contabilizan sobre la base de lo devengado.

m) Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en dólares de E. U. A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

BUILDEQUA S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 31 de diciembre del:

NOTAS:

2006

2005

3. CAJA Y BANCOS

Un resumen de caja, bancos se demuestran como sigue:

Disponibilidad Caja	200	100
Bancos Locales	<u>9.147</u>	<u>53.657</u>
Total de Caja, Bancos	9.347	53.757

4. INVERSIONES TEMPORALES

Inversiones hasta 90 días	91.228	72.752
Inversiones más de 90 días	100.978	170.467
Intereses Inversiones	<u>1.076</u>	<u>2.189</u>
Total Inversiones Temporales	193.282	245.408



BILDEQUA S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 31 de diciembre del:

NOTAS:

2006

2005

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

En resumen, se demuestran los saldos de las cuentas por cobrar comerciales:

Clientes locales	<u>227.146</u>	<u>608.366</u>
Cuentas por cobrar comerciales, neto.	227.146	608.366

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponden principalmente por:

Ctas por Cobrar venta activos	0	51.060
Anticipo a Proveedores	80.900	20.321
Otras ctas por cobrar	<u>6.069</u>	<u>55.685</u>
<u>0</u>		
Total Otras cuentas por cobrar	86.969	127.066

7. IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Corresponden principalmente a:

Impuestos anticipados:

Crédito tributario IVA 0 | 7.477 |

Gastos anticipados

Seguros 8.890 | 7.336 |

Total Impuestos y gastos anticipados: 8.890 | 14.813 |

8. ACTIVOS FIJOS

Un detalle del movimiento de activos fijos se muestra como sigue:

Activos Depreciables:

Saldo al comienzo del año	400.169	225.708
Adquisiciones	102.338	400.461
Retiros	<u>(20.000)</u>	<u>(226.000)</u>
Saldo de los activos depreciables	482.507	400.169

(-) Depreciación acumulada:

Saldo al comienzo del año	19.861	26.059
Adiciones	48.186	23.730
Retiros	<u>(0)</u>	<u>(29.928)</u>
Saldo final de la depreciación acumulada	68.047	19.861

13



BILDEQUA S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 31 de diciembre del:

NOTAS:

2006

2005

<u>Activo en Tránsito</u>		
Saldo al comienzo del año	42.106	0
Adiciones	0	42.106
Disminuciones por ventas, bajas y reclasificaciones	<u>42.106</u>	<u>0</u>
Total Activo en Tránsito	0	42.106
<u>Activo en Construcción</u>		
Saldo al comienzo del año	0	0
Adiciones	23.685	0
Disminuciones por ventas, bajas y reclasificaciones	<u>0</u>	<u>0</u>
Total Activo en Tránsito	23.685	0
Total de Propiedad, Planta y Equipo, Neto	438.145	422.414
9. ACTIVOS ARRENDADOS		
Saldo al comienzo del año	752.385	725.054
Adiciones	213.697	27.331
Terminación de Contratos	<u>725.054</u>	<u>0</u>
Saldo de los activos arrendados	241.028	752.385
<u>(-)Amortización acumulada:</u>		
Saldo al comienzo del año	626.602	271.786
Adiciones	170.707	354.816
Terminación de Contratos	<u>725.054</u>	<u>0</u>
Saldo final de la amortización acumulada	72.255	626.602
Total de Activos Arrendados Neto	168.773	125.783
10. INVERSIONES A LARGO PLAZO		
Corresponden principalmente a:		
Hidropilaló S.A.	<u>4.500</u>	<u>4.500</u>
Total Inversiones Largo Plazo	4.500	4.500
11. CUENTAS POR PAGAR		
Corresponden principalmente a:		
Proveedores locales	7.007	264.046
12. OBLIGACIONES BANCARIAS		
Corresponden principalmente a:		
Bancos locales (leasing) porción corriente	80.329	111.358



BILDEQUA S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 31 de diciembre del:

NOTAS:

2006

2005

13. PARTICIPACION A TRABAJADORES

La siguiente conciliación para el cálculo del 15% se demuestra como sigue:

Utilidad del Ejercicio	78.956	174.860
15% Participación a Trabajadores	11.843	26.229

14. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a disposiciones legales la provisión para el impuesto a la renta se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y en el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

La provisión para el Impuesto a la Renta ha sido preparada por la Compañía, considerando que las utilidades del 2004 serán reinvertidas, por lo tanto en lo que represente dicha reinversión aplica el 15% por concepto del impuesto a la renta.

La conciliación tributaria preparada por la Compañía correspondiente a la utilidad según los estados financieros y la utilidad gravable se demuestra como sigue:

Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	104.209	224.454
(-) Amortización de Pérdidas	(25.253)	(49.594)
(-) 15% Participación de Trabajadores	(11.843)	(26.229)
(+) Gastos no deducibles	8.647	152
(=) Utilidad (Pérdida) tributable	75.760	148.783
Impuesto a la Renta causado	25% 18.940	25% 37.196
(-) Retenciones Fuente Imp. Renta	(9.164)	(24.965)
Saldo Impuesto a la Renta a Pagar	9.776	12.231

15. OBLIGACIONES FISCALES E INSTITUCIONALES

Obligaciones fiscales:

Corresponden principalmente a:

Retenciones en la Fuente Impuesto a la renta	5.194	7.838
Retenciones en la Fuente IVA	7.368	10.270
Impuesto IVA	3.604	0
Impuesto a la renta compañía del año	9.776	12.231
Total Obligaciones Fiscales	25.942	30.339



BUILDEQUA S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 31 de diciembre del:

NOTAS:

20062005Obligaciones Institucionales:

Corresponden a obligaciones con el IESS, por concepto de

Aportes	0	574
Total de Obligaciones fiscales e institucionales	25.942	30.913

16. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar se detallan como sigue:

Beneficios sociales	0	810
Intereses por Pagar	28.067	51.800
Otras cuentas por pagar	<u>194.475</u>	<u>399.962</u>
Total Gastos Acumulados y Otras Ctas por Pagar	222.542	452.572

17. OBLIGACIONES LARGO PLAZO

Corresponden principalmente a:

Obligaciones Bancarias locales (leasing)	168.773	125.782
(-) Porción corriente	<u>(80.329)</u>	<u>(111.358)</u>
Total obligaciones bancarias locales	88.444	14.424
Préstamo Accionista	280.000	280.000
Otras obligaciones largo plazo	<u>26.034</u>	<u>788</u>
Total Obligaciones Largo Plazo	394.478	295.212

18. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTASCAPITAL SOCIAL

Constituyen ciento sesenta mil acciones nominativas de USD \$ 1,00 cada una

160.000 160.000

RESERVAS DE CAPITAL

Saldo Inicial	264.781	943.166
Compensaciones	<u>0</u>	<u>678.385</u>
Total reserva de capital	264.781	264.781



BUILDEQUA S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 31 de diciembre del:

NOTAS:

2006

2005

Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Durante el año 2005 se compensó un saldo de pérdidas no amortizables por USD \$ 678.385 .

19. AMORTIZACIÓN PERDIDAS

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno Art. 11 y Art. 21 # 8 lit. c del Reglamento, la empresa puede amortizar pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores hasta dentro de los cinco períodos impositivos siguientes a aquél en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase del 25% de la utilidad gravable realizada en el respectivo ejercicio. Las pérdidas sujetas a amortización son aquellas que resulta de restar los costos y gastos deducibles de los ingresos gravados que forman parte de la renta global y fueron así declaradas en las respectivas declaraciones del impuesto a la renta.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2006 y la fecha de la preparación del informe de auditoria de los estados financieros terminados a esa fecha, en opinión de la Gerencia General, no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.


ARPAUSA Auditores Externos

MARZO DEL 2007