

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Con el Informe de los Auditores Independientes

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Kennedy Norte Av. Miguel H. Alcívar
Mz. 302 Solar 7 y 8
Guayaquil – Ecuador

PBX: (593-4) 5000 051

Informe de los Auditores Independientes

Al Apoderado Legal
BESSAC S.A.S.:

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de BESSAC S.A.S. ("la Sucursal"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio 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 materiales, la situación financiera de BESSAC S.A.S. al 31 de diciembre de 2019, 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 para 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 Sucursal 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 materiales, ya sean debido a fraude o error.

(Continúa)

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sucursal 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 Sucursal 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 Sucursal.

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 materiales, 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 material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos 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 materiales 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 materiales 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 Sucursal.
- 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 Sucursal 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 Sucursal 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 auditoría y los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador

SC – RNAE 069

Junio 4 de 2020

David Clavijo B.

David Clavijo Bolaños
Director

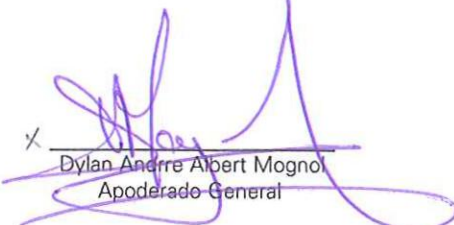
BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

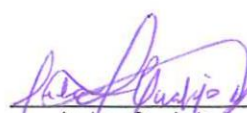
Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018

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

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes a efectivo	6	US\$ 595,306	1,425,620
Cuentas por cobrar comerciales	7	2,924,807	597,404
Otras cuentas por cobrar	7	1,840,861	427,869
Inventarios	8	609,800	1,584
Pagos anticipados	9	145,796	291,344
Total activos corrientes		<u>6,116,570</u>	<u>2,743,821</u>
Activos no corrientes:			
Maquinarias, equipos y vehículos, neto	10	3,074,745	223,238
Activos intangibles, neto		650	7,125
Impuesto diferido activo	12	314	314
Otros activos		21,207	4,400
Total activos no corrientes		<u>3,096,916</u>	<u>235,077</u>
Total activos		<u>US\$ 9,213,486</u>	<u>2,978,898</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar	11	US\$ 8,767,326	2,958,007
Préstamos de compañías relacionadas	15	240,800	-
Impuesto a la renta por pagar	12	45,270	7,028
Beneficios a empleados	13	122,390	-
Total pasivos corrientes		<u>9,175,786</u>	<u>2,965,035</u>
Pasivos no corrientes:			
Beneficios a empleados	13	14,153	632
Total pasivos no corrientes		<u>14,153</u>	<u>632</u>
Total pasivos		<u>9,189,939</u>	<u>2,965,667</u>
Patrimonio:			
Capital acciones		2,000	2,000
Resultados acumulados		21,547	11,231
Total patrimonio		<u>23,547</u>	<u>13,231</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>US\$ 9,213,486</u>	<u>2,978,898</u>

x 
Dylan André Albert Mogno
Apoderado General


Andrea Carabaja
Contador

Véase las notas que acompañan a los estados financieros.

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

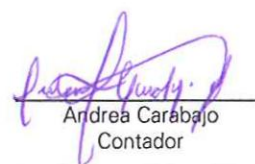
Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

	Notas		2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	16	US\$	8,112,265	597,404
Costos operativos	17		(6,333,588)	(369,800)
Utilidad bruta			1,778,677	227,604
Gastos de administración	17		(1,431,978)	(204,598)
Otros gastos			(26,269)	-
			(1,458,247)	(204,598)
Utilidad en operación			320,430	23,006
Costo financiero:				
Ingresos financieros			1,711	3,539
Costos financieros			(129,775)	(8,600)
Costo financiero, neto			(128,064)	(5,061)
Utilidad antes de impuesto a la renta			192,366	17,945
Impuesto a la renta	12		(164,774)	(6,714)
Utilidad neta			27,592	11,231
Otros resultados integrales:				
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados del período:				
(Ganancias) pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos			(17,276)	-
Otros resultados integrales			(17,276)	-
Utilidad neta y otros resultados integrales		US\$	10,316	11,231


Dylan André Albert Mogno
Apoderado General


Andrea Carabao
Contador

Véase las notas que acompañan a los estados financieros.

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

	Capital acciones	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2018	US\$ -	-	-
Transacciones con accionistas - aporte en efectivo	2,000	-	2,000
Total resultados integrales:			
Utilidad neta	-	11,231	11,231
Saldos al 31 de diciembre de 2018	2,000	11,231	13,231
Total resultados integrales:			
Utilidad neta	-	27,592	27,592
Otros resultados integrales - Beneficios a empleados	-	(17,276)	(17,276)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$ 2,000	21,547	23,547


Dylan Andre Albert Magnol
Apoderado General


Andrea Carabazo
Contador

Véase las notas que acompañan a los estados financieros.

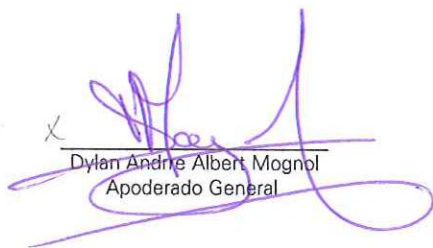
BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

	Notas	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta	US\$	27,592	11,231
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación de maquinarias, equipos y vehículos	10	614,874	2,040
Amortización de activos intangibles		6,475	1,635
Porcentaje de realización	7	(2,906,582)	(597,404)
Impuesto a la renta	12	164,774	6,714
Obligaciones por beneficios definidos		631	632
		(2,092,236)	(575,152)
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobrar comerciales		579,179	-
Otras cuentas por cobrar		(1,412,992)	(427,869)
Inventarios		(406,134)	(1,584)
Pagos anticipados		145,548	(291,344)
Otros activos		(16,807)	(4,400)
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar		3,859,855	2,958,007
Beneficios a empleados		118,004	-
Efectivo generado (usado) en las actividades de operación		774,417	1,657,658
Impuesto a la renta pagado		(126,532)	-
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación		647,885	1,657,658
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de maquinarias, equipos y vehículos	10	(1,718,999)	(225,278)
Adquisición de activos intangibles		-	(8,760)
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión		(1,718,999)	(234,038)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aporte de capital		-	2,000
Préstamo recibido de compañías relacionadas		240,800	-
Flujo neto de efectivo de las actividades de financiamiento		240,800	2,000
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes a efectivo		(830,314)	1,425,620
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año		1,425,620	-
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	US\$	595,306	1,425,620
Actividades de inversión que no requirieron uso de efectivo:			
Eliminación de adquisición de maquinarias, equipos y vehículos no pagadas	10 US\$	(1,949,464)	-


Dylan Andrie Albert Mognol
Apoderado General


Andrea Carabazo
Contador

Véase las notas que acompañan a los estados financieros.

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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

(1) Entidad que Reporta

BESSAC S.A.S. “la Sucursal” fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador con fecha 1 de agosto de 2018, y tiene su domicilio en Av. Francisco de Orellana 593 y Miguel H. Alcívar, Centro Empresarial Las Cámaras Torre B-Piso 7. Su actividad económica consiste en la realización y ejecución de todos los trabajos de túneles, de obras subterráneas y más generalmente de todos tipos de obras de ingeniería civil. La Sucursal está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

El 22 de agosto de 2018 se constituyó el Consorcio BSSB (en adelante “el Consorcio”), cuya actividad principal consiste en el diseño y construcción de la línea de impulsión denominada Pradera – Esclusas y Obras Complementarias, proyecto que fue adjudicado por la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Guayaquil, EMAPAG EP. En la conformación del Consorcio las partes acordaron la siguiente participación: Bessac S.A.S (40%), Sade Compagnie Generale de Travaux D’ Hydraulique (33%), Soletanche Bachy Cimas S. A. (27%). Las operaciones del Consorcio se iniciaron a partir de 1 de septiembre de 2018.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 adjuntos han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sucursal y de la integración proporcional del Consorcio (40%). Los registros de la Sucursal se integran al Consorcio considerado como una operación conjunta en la que la Sucursal participa, mediante el sistema de integración proporcional, es decir mediante la incorporación en sus registros individuales de los activos, pasivos y operaciones realizadas por las mismas en función del porcentaje de participación, practicándose las correspondientes eliminaciones de saldos de activo y pasivo, incluidas las operaciones del ejercicio (nota 20).

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Sucursal el 19 de mayo de 2020.

Los cambios relacionados a políticas contables significativas se describen en la nota 4.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Sucursal. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Sucursal efectúe estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos informados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

i. Supuestos e Incertidumbres en Estimación

La información sobre supuestos e incertidumbres en estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en ajuste material en el año subsiguiente se describe en:

- Reconocimiento de ingresos por servicios: se reconocen gradualmente en el mismo porcentaje en que las obras contratadas avanzadas en su construcción. La determinación del precio de la obra y sus correspondientes costos de construcción son presupuestados de manera anticipada a las contrataciones y construcción de la obra (ver nota 3 (m)).
- Maquinarias, equipos y vehículos: la determinación de las vidas útiles y valores residuales que se evalúan al cierre de cada año. (ver nota 3 (f)).

ii. Medición de los Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. La Sucursal utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Sucursal utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo con las NIIF's los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

(Continúa)

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 3 (d) se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Participación en Operaciones Conjuntas

Una operación conjunta es un acuerdo conjunto, mediante el cual, las partes que tienen control conjunto tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos, relacionados con el acuerdo.

Los estados financieros adjuntos incluyen los saldos línea por línea de los activos, pasivos, ingresos de las actividades ordinarias y gastos de la operación conjunta que están registrados de acuerdo a la participación proporcional que mantiene la Compañía en el Consorcio BSSB, según los convenios celebrados en la creación del mismo y las transacciones propias de la Compañía.

Para la determinación de la participación en el Consorcio, se han considerado los últimos estados financieros disponibles al cierre del período, considerando los hechos y las operaciones significativas subsecuentes y/o información de gestión disponible.

(b) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están en el ciclo normal de la operación de la Sucursal, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(Continúa)

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

(c) Transacción en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional de la Sucursal a las tasas de cambio a las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Las diferencias en cambio en moneda extranjera son generalmente reconocidas en resultados.

(d) Instrumentos Financieros

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Medición Inicial

La Sucursal reconoce inicialmente las cuentas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Sucursal comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (diferente a una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero son inicialmente reconocidos a su valor razonable más cualquier costo de transacción atribuible (para un ítem que no se mide al valor razonable con cambios en resultados). Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo, es inicialmente medida al precio de la transacción.

ii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Clasificación y Medición Posterior

Activos Financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: i) costo amortizado; o, ii) valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros mantienen su clasificación inicial, a menos que la Sucursal cambie su modelo de negocio para administrar los activos financieros; en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican a la categoría correspondiente a partir del primer período de reporte posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si dicho activo (siempre que no esté clasificado a su valor razonable con cambios en resultados) se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es la recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales; y si los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

(Continúa)

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

Un activo financiero correspondiente a un instrumento de deuda se mide al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (siempre que no esté clasificado al valor razonable con cambios en resultados) si tales activos financieros se mantienen ya sea bajo el modelo de negocio de recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales y/o por la venta del referido activo financiero; y, si los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

Con base al modelo de negocios, los activos financieros de la Compañía se clasifican bajo la medición de costo amortizado.

Activos Financieros: Evaluación del Modelo de Negocio

La Sucursal realiza una evaluación objetiva del modelo de negocio en el que un activo financiero se mantiene en un portafolio debido a que esto refleja la forma en que se maneja el negocio y se proporciona información a la Administración. La evaluación incluye principalmente los siguientes aspectos:

- las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Esto incluye evaluar si la estrategia de la Administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés y hacer coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos relacionados; y,
- cómo se evalúa el desempeño del portafolio y se informa a la Administración de la Sucursal; y los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y cómo se administran esos riesgos.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Sucursal mantiene únicamente activos financieros para ser cobrados a su vencimiento, los que están representados principalmente por las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y los saldos de efectivo y equivalente de efectivo.

Activos Financieros: Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son Únicamente Pagos de Principal e Intereses

Para propósitos de esta evaluación, "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial. El "interés" se define como la consideración del valor del dinero en el tiempo y el riesgo de crédito asociado con el monto del principal pendiente de pago durante un período de tiempo particular y para otros riesgos y costos de préstamos básicos (por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), así como un margen de ganancia.

(Continúa)

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, la Sucursal considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar el tiempo o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, la Sucursal considera:

- eventos contingentes que cambiarían el monto o el calendario de los flujos de efectivo;
- términos que pueden ajustar la tasa de cupón contractual, incluidas las características de tasa variable;
- características de prepago y extensión; y,
- términos que limitan la reclamación de la Sucursal de los flujos de efectivo de activos especificados (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de pago de principal e intereses únicamente si el monto del pago anticipado representa sustancialmente los montos impagos de capital e intereses pendientes de pago, lo que puede incluir una compensación adicional razonable por la terminación anticipada del contrato.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos financieros están representados principalmente por el efectivo y equivalentes a efectivo (activos a libre disposición), cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, cuya exposición a cambios de sus términos contractuales de pago es remota, por lo que su recuperación estará dada principalmente por condiciones contractuales.

Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

Activos financieros al costo amortizado: Estos activos se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

Instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método del interés efectivo, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otros resultados integrales se reclasifican a resultados.

(Continúa)

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Sucursal mantiene principalmente activos financieros registrados a costo amortizado.

Medición

Activos Financieros – Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 están conformados principalmente por:

Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El efectivo y equivalentes a efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja, en cuentas corrientes bancarias e inversiones financieras a corto plazo con una tasa de interés fija del 3.25% a 4.50%.

- i. Cuentas por cobrar comerciales: Son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Las cuentas por cobrar corresponden a los montos pendientes de facturar que resultan de la aplicación del método de realización de la obra. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.
- ii. Otras cuentas por cobrar: Corresponde a valores por cobrar cuya exposición a cambio de sus términos contractuales de pago es remota, por lo que su recuperación estará dada principalmente por condiciones contractuales.

Pasivos Financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden el costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas de esta categoría:

- i. Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días.
- ii. Cuentas por pagar relacionadas: Corresponden principalmente a obligaciones de pagos por asistencia técnica, alquiler de maquinarias y otros efectuadas por las partes relacionadas a la Compañía. Se registra a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devenga intereses y son pagaderos entre 180 a 360 días.

(Continúa)

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

iii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Baja

La Sucursal da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Sucursal se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Sucursal da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Sucursal cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(e) Inventarios

Los inventarios incluyen principalmente materiales y accesorios que son utilizados en la prestación del servicio, los cuales son reconocidos en resultados integrales del período en el momento de su utilización y su consumo se registra al costo promedio.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuible a la adquisición de los inventarios.

La Administración de la Sucursal considera que el valor realizable de sus inventarios destinados para el consumo en la prestación del servicio es el costo de reposición o valor de mercado, considerando que dichas existencias no tienen un precio de venta al público de manera individual.

(f) Maquinarias, Equipos y Vehículos

Las partidas de maquinarias, equipos y vehículos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Las maquinarias, equipos y vehículos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye partidas que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

(Continúa)

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

Las ganancias o pérdidas de la disposición de un elemento de maquinarias, equipos y vehículos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se realizan o conocen.

(g) Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Sucursal y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimiento de rutina de maquinarias, equipos y vehículos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

i. Depreciación

La depreciación de los elementos de maquinaria, equipo y vehículos se depreciarían en línea recta con base al tiempo de vida útil del activo.

Los elementos se depreciarán desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativos son las siguientes:

	Vidas útiles estimadas en años
Maquinaria y equipos	10
Equipos camineros	3
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Equipos de oficina	10
Vehículos	5

Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los activos que posee la Compañía para el período actual son las siguientes: maquinarias y equipos, equipos camineros, muebles y enseres, equipos de computación y equipos de oficina y vehículos.

(h) Activos Intangibles

La Sucursal registra los activos intangibles a su costo de adquisición menos la amortización acumulada, tales activos tienen una vida útil finita.

(Continúa)

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

La vida útil estimada para los períodos en curso se realizará por el tiempo menor entre el tiempo de duración del contrato y la vida útil de los intangibles. Los activos intangibles que posee la Sucursal corresponden a programas y licencias de computación.

Amortización

La amortización de los intangibles se basa en el costo del activo incluido las mejoras, y se reconoce en resultados con base al método de línea recta durante la vida útil estimada de los mismos, desde la fecha en la que se encuentren disponibles para su uso. En el año que terminó al 31 de diciembre de 2019 el gasto de amortización cargado a resultados fue de US\$6,475 (US\$1,635 al 2018).

El desembolso capitalizado incluye todos los gastos directamente atribuibles a estos activos y se presenta neto de la amortización acumulada y pérdidas por deterioro.

Los desembolsos posteriores son capitalizados solamente si aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo relacionado a dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos son reconocidos en resultados cuando se incurrir.

Los métodos de amortización y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(i) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

La Sucursal reconoce las estimaciones de deterioro de valor para las pérdidas crediticias esperadas de los siguientes instrumentos financieros:

- los activos financieros medidos al costo amortizado;
- los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales; y
- activos de contratos.

La Sucursal mide las estimaciones de deterioro de valor sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por los siguientes activos, en los que las pérdidas crediticias esperadas se miden en un período de doce meses:

- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los cuales el riesgo crediticio (v.g. el riesgo de que ocurra un incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

(Continúa)

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

Las estimaciones de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos son medidas por la Sucursal sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del instrumento. Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Sucursal considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible, la que incluye análisis cuantitativos y cualitativos, con base en la experiencia histórica de la Sucursal, una evaluación crediticia actual y prospectiva. La Sucursal asume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente si tiene una mora de más de 90 días.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento que pudieren ocurrir durante la vida esperada del activo financiero. Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses corresponden a aquellas pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo que surgen de posibles sucesos de incumplimiento a ocurrir en un período de 12 meses contados a partir de la fecha de presentación de los estados financieros separados (o de un período inferior si el activo financiero tiene una vida menor a 12 meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual durante el que la Sucursal está expuesta al riesgo de crédito.

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas de sus cuentas por cobrar surgen cuando existe evidencian objetiva de que la Sucursal no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo a los términos originales. La existencia de dificultad financiera significativa por parte del deudor, por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no fue requerido el registro de estimación de pérdidas crediticias esperadas de cuentas por cobrar por clientes, debido a que los montos acumulados en estas cuentas a esa fecha, corresponden a valores estimados con suficiente fiabilidad con referencia al estado de realización de la obra y que están pendientes de facturación al cierre del año.

Activos Financieros con Deterioro Crediticio

En cada fecha de presentación de los estados financieros, la Sucursal evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado presentan deterioro crediticio; condición que surge cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- incumplimiento de pagos o cuentas por cobrar vencidas por más de 30 días;
- la reestructuración de un crédito por parte de la Sucursal en términos que ésta no consideraría bajo otras circunstancias;
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o

Presentación de las Estimaciones de Deterioro y Castigos

Las estimaciones de deterioro de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del valor registrado de los activos financieros correspondientes. El valor registrado de un activo financiero se castiga cuando la Sucursal no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo.

ii. Deterioro de Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Sucursal, diferentes a inventarios es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

Los activos sujetos a depreciación y amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder el valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han identificado pérdidas por deterioro de activos no financieros.

(j) Pasivos del Contrato

Se registra con base en la recepción del efectivo entregado por parte del cliente acorde a las condiciones del contrato suscrito. Estos valores se incluyen en el pasivo y son descontados con base a la facturación efectuada al cliente. Dada la naturaleza y condiciones del contrato y su período de ejecución la Sucursal mantiene anticipos recibidos de EMAPAG EP clasificados por corrientes por la suma de US\$3,999,900 (US\$2,477,816 en el 2018).

(Continúa)

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

(k) Beneficios a Empleados

i. Beneficios Post Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Indemnizaciones por Desahucio.

Las leyes vigentes establecen que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina indemnización por desahucio.

La Sucursal determina anualmente la provisión para desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los gastos (resultados) del año, aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera. Al cierre del año 2019 y 2018 las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando directa o indirectamente para la Sucursal.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Sucursal posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

iii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(l) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias originadas en reclamos, litigios multas o penalidades en general, se reconoce como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación y que el monto pueda ser estimado de manera fiable.

(Continúa)

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no existe la probabilidad que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no pueda ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también revelados como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remoto.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(m) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios, Costos y Gastos

i. Ingresos por Servicios

La Sucursal reconoce los ingresos de actividades ordinarias en el tiempo a medida que satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia del control del activo al cliente.

El control de un activo hace referencia a:

- Capacidad para dirigir el uso del activo,
- Obtener sustancialmente todos sus beneficios restantes,
- Capacidad para evitar que otras entidades dirijan el uso del activo y obtengan su beneficio.

A medida que la Sucursal cumple con el contrato de construcción, crea un activo único en base a las especificaciones del contrato; la construcción es realizada en el sitio del cliente y el cliente controla la obra a medida que esta es creada.

El reconocimiento de ingresos se basa en los montos acordados en los contratos, los que generalmente son pactados sobre una base fija. Cualquier variación en el alcance de las actividades acordadas y/o reclamaciones son reconocidos como ingreso, únicamente si los cambios han sido aprobados por el cliente mediante los respectivos adendums y por el fiscalizador del contrato; de igual forma los costos derivados del contrato son registrados en función de las necesidades de avance de obra ejecutada de dicho contrato (véase párrafo de costos del contrato). Las ganancias son atribuidas a la diferencia entre los ingresos y los costos por proyecto.

(Continúa)

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

La Sucursal determina el porcentaje de progreso/avance de obra, con base a la relación entre los costos del contrato incurridos a la fecha del balance y los costos estimados totales presupuestados. El porcentaje de realización antes señalado se aplica a los ingresos presupuestados del contrato y el valor así estimado se compara con lo facturado al cliente hasta la fecha y la diferencia a favor se registra en las cuentas por cobrar bajo el rubro “Cuentas por cobrar clientes” con contrapartida en los ingresos del año.

Los ingresos facturados y/o anticipos recibidos por los cuales aún no se ha presentado el respectivo servicio se reconocen como ingresos diferidos.

ii. Costos del Contrato

Los costos del contrato incluyen todos aquellos costos que se relacionan directamente con el contrato y los costos que son atribuibles a la actividad de contratación en general y puedan ser imputados al contrato. Los costos incluyen: costos de supervisión de obra, costos de los materiales utilizados en la construcción, la depreciación de los equipos utilizados y servicios específicos contratados para temas constructivos.

iii. Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(n) Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos principalmente de ingresos por intereses, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos de intereses en préstamos bancarios.

(o) Activos Arrendados

La Compañía determina si el acuerdo fue o contuvo un arrendamiento basado en la evaluación de si:

- el cumplimiento del acuerdo dependía del uso de un activo o activos específicos; y
- el acuerdo había transmitido el derecho a utilizar el activo. Un acuerdo transmitía el derecho a usar el activo si se cumplía uno de los siguientes requisitos:
- el comprador tiene la capacidad o el derecho de operar el activo mientras obtenga o controle más de una cantidad insignificante de la producción;

(Continúa)

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

- el comprador tiene la capacidad o el derecho de controlar el acceso físico al activo mientras obtenga o controle más de una cantidad insignificante de la producción; o

Como Arrendatario

La Sucursal clasifica los activos mantenidos en otros arrendamientos como arrendamientos operativos y no se reconocen en el estado de situación financiera de la Compañía. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocen en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos de arrendamiento recibidos fueron reconocidos como parte integral del gasto total de arrendamiento, durante el plazo del arrendamiento.

(p) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente. El impuesto a la renta corriente es reconocido en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Sucursal espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento del reverso de las diferencias temporales de acuerdo con la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera.

(Continúa)

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Sucursal considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Sucursal cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos, sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos, y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Sucursal cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

(4) Nuevas Políticas Contables

La Sucursal ha aplicado consistentemente las políticas de contabilidad que se describen en la nota 3 a todos los períodos presentados en los estados financieros adjuntos.

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 entró en vigor a partir del 1 de enero de 2019, pero no tienen un efecto material sobre los estados financieros de la Compañía debido a que solo posee contratos de arrendamientos con plazos menores a 12 meses.

CINIIF 23 Incertidumbre sobre el tratamiento de Impuesto a las Ganancias

La Sucursal contabiliza las incertidumbres de los tratamientos por impuesto a la renta de acuerdo a lo requerido por la CINIIF 23, la cual entró en vigencia a partir del 1 de enero del 2019. Esta interpretación clarifica como aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbres en los tratamientos del Impuesto a la

(Continúa)

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

renta. Adicionalmente, esta norma establece que la Compañía debe de considerar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto; y, sobre esa base reflejar el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal, las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasa fiscal utilizada.

La Administración de la Sucursal en su evaluación determinó que esta interpretación no tiene un impacto material en los estados financieros de la Sucursal.

(5) Normas Nuevas y Revisadas e Interpretaciones Emitidas pero Aún no Efectivas

La Sucursal no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto material sobre los estados financieros:

- Modificación a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.
- Definición de Negocios (Mejoras a la NIIF 3)
- Definición de Material (Mejoras a las NIC 1 y NIC 8)
- NIIF 17 Contratos de Seguros.
- Ventas o Contribuciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocios Conjuntos (Mejoras a las NIIF 10 y NIC 28)

(6) Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes a efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		2019	2018
Efectivo en caja	US\$	3,312	2,400
Depósitos en bancos		591,994	223,220
Inversiones financieras		-	1,200,000
	US\$	<u>595,306</u>	<u>1,425,620</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo en bancos corresponde a efectivo depositado en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, las cuales no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2018, la Sucursal mantuvo en una entidad financiera local certificados de depósito a plazo fijo por US\$400,000 y US\$800,000, con vencimiento original en 33 días y 91 días a una tasa de interés fija del 3.25% y 4.50%; respectivamente.

(7) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Empresa Municipal de Agua Potable y Alcanatrilado de Guayaquil EP:		
No Facturado	US\$ 2,906,582	597,404
Facturado	<u>18,225</u>	<u>-</u>
	2,924,807	597,404
Otras cuentas por cobrar:		
Fondos de garantías retenidos	290,154	-
Anticipos a proveedores	447,836	325,690
Funcionarios y empleados	10,656	8,566
Impuesto al valor agregado - crédito tributario	820,753	89,976
Retenciones de impuesto al valor agregado - crédito tributario	208,911	-
Otros	<u>62,551</u>	<u>3,637</u>
	<u>1,840,861</u>	<u>427,869</u>
	<u>US\$ 4,765,668</u>	<u>1,025,273</u>

Las cuentas por cobrar comerciales clientes corresponden a valores estimados con suficiente fiabilidad con referencia al estado de realización de la obra y que están pendientes de facturación al cierre del año por US\$2,906,582 (US\$597,404 en el 2018).

El fondo de garantía corresponde a la retención del 5% del monto de cada factura antes de deducciones que servirá para cubrir mala calidad, incumplimiento de cláusulas o especificaciones del contrato. Este fondo será devuelto a la Sucursal en dos partes, la primera parte del monto retenido cuando se haya emitido el certificado de recepción de obra y la segunda parte después de la última fecha de vencimiento de los plazos para la notificación de defectos.

El saldo del impuesto al valor agregado – crédito tributario (IVA) corresponde al impuesto pagado en la adquisición de bienes y servicios utilizados para la prestación de servicios, los cuales están gravados con tarifa 12% y son compensados de forma mensual. Este IVA se va a compensar con la facturación que realice el próximo año por la venta de sus servicios.

El saldo de anticipos a proveedores corresponde principalmente a valores entregados a subcontratistas para la prestación de servicios de ingeniería y proveedores para la compra de materiales de construcción y equipos de obras que se encuentran en ejecución al cierre del período. Los anticipos son descontados contra entrega de facturas emitidas por el avance del servicio y recepción de los materiales.

(8) Inventarios

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre 2019 y 2018 es el siguiente:

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

		2019	2018
Materiales y accesorios	US\$	560,016	89
Equipos de seguridad y otros		10,647	1,495
Inventarios en tránsito		39,137	-
	US\$	<u>609,800</u>	<u>1,584</u>

(9) Gastos Pagados por Anticipados

Incluye pólizas de seguro contratadas por la Sucursal por el tiempo en que la Sucursal tenga de vigencia el contrato de construcción cuya cobertura cubre los siguientes ramos: Todo riesgo contratista y responsabilidad social. Este seguro se devenga con base en el tiempo del contrato de construcción.

(10) Maquinarias, Equipos y Vehículos

El detalle y movimiento de las maquinarias, equipos y vehículos es el siguiente:

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

		Maquinaria y equipos	Equipo caminero	Muebles y enseres	Equipos de computación	Vehiculos	Equipos de oficina	Activos en tránsito	Total
Costo:									
Saldos al 1 de enero de 2018	US\$	-	-	-	-	-	-	-	-
Adiciones		-	-	10,094	13,102	-	-	202,082	225,278
Reclasificaciones		-	-	-	(632)	-	632	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018		-	-	10,094	12,470	-	632	202,082	225,278
Adiciones		198,328	-	15,279	12,006	31,434	6,357	3,405,059	3,668,462
Transferencias		3,405,059	-	-	-	-	-	(3,405,059)	-
Reclasificaciones		(2,643,214)	2,643,214	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones a inventarios		-	-	-	-	-	-	(202,082)	(202,082)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>960,172</u>	<u>2,643,214</u>	<u>25,373</u>	<u>24,476</u>	<u>31,434</u>	<u>6,989</u>	<u>-</u>	<u>3,691,659</u>
Depreciación acumulada:									
Saldos al 1 de enero de 2018	US\$	-	-	-	-	-	-	-	-
Gasto depreciación del año		-	-	(603)	(1,438)	-	-	-	(2,040)
Reclasificaciones		-	-	-	49	-	(49)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018		-	-	(603)	(1,388)	-	(49)	-	(2,040)
Gasto depreciación del año		(41,115)	(562,253)	(1,888)	(7,200)	(2,096)	(322)	-	(614,874)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>(41,115)</u>	<u>(562,253)</u>	<u>(2,491)</u>	<u>(8,588)</u>	<u>(2,096)</u>	<u>(371)</u>	<u>-</u>	<u>(616,914)</u>
Valor en libros:									
Al 31 de diciembre del 2018	US\$	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,491</u>	<u>11,082</u>	<u>-</u>	<u>583</u>	<u>202,082</u>	<u>223,238</u>
Al 31 de diciembre del 2019	US\$	<u>919,058</u>	<u>2,080,961</u>	<u>22,882</u>	<u>15,888</u>	<u>29,338</u>	<u>6,618</u>	<u>-</u>	<u>3,074,745</u>

(Continúa)

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

Todos las maquinarias, equipos y vehículos que posee la Compañía están libres de prendas, garantías, hipotecas o gravamen alguno.

Durante el año 2019, las principales adiciones corresponden a la importación de la Microtuneladora MTBM (micro tunneling boring machine) 1 (Francia) y 2 (Nueva Zelanda) cada una con sus equipos asociados para su operación por US\$1,671,118 y US\$972,096, respectivamente; las cuales mediante 5 pozos de hormigón armado son utilizadas para la formación de un túnel de 4.3km por donde se instalará la línea de impulsión que unirá la estación de bombeo de La Pradera a la planta de tratamiento de Las Esclusas.

(11) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre 2019 y 2018:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores locales	US\$	852,124	257,478
Proveedores del exterior		2,208,170	202,082
Compañías relacionadas	15	1,064,902	5,042
		<u>4,125,196</u>	<u>464,602</u>
Otras cuentas y gastos por pagar:			
Beneficios a empleados		-	13,207
Retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado		642,230	2,382
Anticipo de cliente		3,999,900	2,477,816
		<u>4,642,130</u>	<u>2,493,405</u>
	US\$	<u>8,767,326</u>	<u>2,958,007</u>

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a facturas pendientes de pago por trabajos realizados por subcontratistas, y adquisición de materiales e insumos con vencimiento de hasta 90 y 360 días para proveedores locales y del exterior y relacionadas, respectivamente y no devengan intereses.

La Sucursal también adquiere materiales para la ejecución de sus proyectos a proveedores del exterior con créditos de hasta 90 días plazo, sin intereses.

La exposición de la Sucursal al riesgo de liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales se revela en la nota 14.

(12) Impuesto a la Renta

Obligaciones Tributarias de la Sucursal y del Consorcio

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes el representante del Consorcio debe obtener el registro único del contribuyente y cumplir con todas las declaraciones tributarias y demás obligaciones que establezcan las leyes y reglamento tributarios. Así también el

(Continúa)

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

Consortio deberá pagar los impuestos que corresponda las operaciones inherentes a su actividad, los cuales se trasladarán a los integrantes del mismo, en los porcentajes de participación.

Con base a lo antes mencionado la Sucursal y el Consortio presentan sus declaraciones tributarias correspondientes a IVA, retenciones en la fuente e impuesto a la renta anual establecidas en la Leyes y Reglamentos tributarios con base a sus registros contables propios.

Gasto por Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados y consiste de:

		2019	2018
Impuesto a la renta corriente del año	US\$	164,774	7,028
Impuesto a la renta diferido		-	(314)
	US\$	<u>164,774</u>	<u>6,714</u>

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

Mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera se reformó la tarifa del impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio fiscal 2018 estableciendo como tarifa general el 25% (previo a esta Ley la tarifa era el 22%). Así también, las disposiciones tributarias establecieron que dicha tarifa se incrementará hasta el 3% (25% en año 2019 y 2018) sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación accionaria excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 28% en el año 2019 y 2018.

Con base a lo anterior, la tasa corporativa de impuesto a la renta de la Compañía es del 25%, en el año 2019 y 2018. Dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades se reinvierten en las compañías a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 25% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

		2019	2018
Utilidad neta	US\$	27,592	11,231
Impuesto a la renta		164,774	6,714
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	<u>192,366</u>	<u>17,945</u>
Impuesto que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta	US\$	52,917	4,486
Incremento (reducción) resultante de:			
Gastos no deducibles		187,370	2,542
Beneficio tributario por incremento neto		(75,513)	-
	US\$	<u>164,774</u>	<u>7,029</u>
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados:			
Impuesto a la renta corriente	US\$	164,774	7,029
Impuesto a la renta diferido		-	(314)
	US\$	<u>164,774</u>	<u>6,714</u>
Tasa efectiva impositiva		<u>85.66%</u>	<u>37.42%</u>

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y retenciones en la fuente del impuesto a la renta al y por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		Impuesto a la Renta			
		2019		2018	
		Retenciones	Por pagar	Retenciones	Por pagar
Saldos al inicio del año	US\$	-	7,028	-	-
Impuesto a la renta del año corriente del año		-	164,774	-	-
Pago de impuesto a la renta del año anterior		-	(7,029)	-	-
Retenciones de impuesto a la renta		(58,136)	-	-	-
Retenciones de impuesto a salida de divisas		(61,368)	-	-	-
Compensación de retenciones de impuesto a la renta y salida de divisas contra el impuesto a la renta		119,504	(119,504)	-	7,028
Saldos al final del año	US\$	<u>-</u>	<u>45,270</u>	<u>-</u>	<u>7,028</u>

Activos por Impuestos Diferidos

Los activos por impuestos diferidos reconocidos son atribuibles según se indica abajo y su movimiento es el siguiente:

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

		Saldo al 1 enero 2017	Reconocido en resultados	Saldo al 31 diciembre 2018	Reconocido en resultados	Saldo al 31 diciembre 2018
Impuesto diferido activo atribuible a:						
Provisión por desahucio	US\$	-	314	314	-	314
Impuesto diferido activo	US\$	-	314	314	-	314

Situación Tributaria

Las declaraciones del impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los ejercicios impositivos de 2016 a 2019 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

Reformas Tributarias

Con fecha 31 de diciembre de 2019 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Se gravan con una tasa efectiva del 10% los dividendos y utilidades distribuidos a favor de todo tipo de contribuyente sin importar su residencia fiscal, exceptuando a las sociedades residentes en el Ecuador. Esta tasa se incrementaría hasta el 14%, sobre la proporción no informada, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sobre su composición accionaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive la que se realice de años anteriores.
- El anticipo de impuesto a la renta será voluntario y equivalente al 50% del impuesto causado en el año previo menos las retenciones realizadas en ese ejercicio fiscal.
- A partir del ejercicio fiscal 2021, serán deducibles las provisiones realizadas para atender la jubilación patronal del personal que hayan cumplido al menos 10 años de trabajo en la misma empresa; siempre que tales valores sean administrados por empresas especializadas y autorizadas en la administración de fondos. También serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio.
- Se establece una contribución única y temporal aplicable a las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado en el ejercicio fiscal del 2018, ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000. Esta contribución será pagada en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 y no podrá exceder el 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018; ni podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

(Continúa)

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2015, de acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y si el monto es superior a US\$15,000,000 deberán presentar los Anexos e Informe de Precios de Transferencia.

De acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas, la Compañía no está obligada a presentar el informe integral de precios de transferencia.

(13) Beneficios a Empleados

El detalle de beneficios a los empleados por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019 y 2018 son como sigue:

		2019	2018
Sueldos y liquidaciones de haberes	US\$	3,133	-
Contribuciones de seguridad social		36,428	5,619
Beneficios sociales (principalmente legales)		45,475	4,421
Participación a trabajadores en las utilidades		37,353	3,167
Reserva para indemnizaciones por desahucio		14,153	632
	US\$	<u>136,543</u>	<u>13,839</u>
Pasivos corrientes	US\$	122,390	13,207
Pasivos no corrientes		14,153	632
	US\$	<u>136,543</u>	<u>13,839</u>

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con las leyes laborales, la Sucursal debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. En el año 2019 el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades ascendió a US\$37,353 (US\$3,167 en el 2018).

Reservas para Indemnizaciones por Desahucio

El movimiento en el valor presente de las reservas para indemnizaciones por desahucio por el año que terminó al 2019 y 2018 es como sigue:

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

		Indemniza- ciones por desahucio
Obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2018		
Costo laboral por servicios actuales	US\$	1,167
Costo financiero		90
Beneficios pagados		<u>(626)</u>
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018		632
Costo laboral por servicios actuales		1,977
Costo financiero		96
Beneficios pagados		(4,386)
Pérdida actuarial		<u>15,835</u>
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u><u>14,153</u></u>

El Código del Trabajo establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

La Sucursal acumula estos beneficios con base en estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el “Método de Crédito Unitario Proyectado”, con este método, se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para estos beneficios.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el período en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha de los estados financieros son los siguientes:

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

	2019	2018
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	1.50%	1.50%
Tabla de rotacion (promedio)	11.80%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	1.04	1.94
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Gastos del Personal

Los valores pagados por la Sucursal en concepto de gastos del personal en el estado de resultados integrales por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se resume a continuación:

	2019	2018
Sueldos y salarios	US\$ 707,876	57,072
Beneficios sociales	307,425	23,690
Otros beneficios sociales	94,118	3,473
Indemnizaciones	4,464	-
Participación a trabajadores	37,353	3,167
Provisiones para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio	7,561	1,257
	US\$ <u>1,158,797</u>	<u>88,659</u>

Al 31 de diciembre del 2019, la Sucursal no cuenta con empleados directos, el pasivo reconocido corresponde a la obligación por la participación proporcional en el Consorcio.

(14) Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Administración de Riesgo Financiero

Clasificación Contable y Valor Razonable

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

		2019	2018
Activos financieros (costo amortizado):			
Efectivo y equivalentes a efectivo	US\$	595,306	1,425,620
Cuentas por cobrar comerciales		2,924,807	597,404
Otras cuentas por cobrar		1,840,861	427,869
	US\$	<u>5,360,974</u>	<u>2,450,893</u>
Pasivos financieros (otros pasivos financieros):			
Préstamos de compañías relacionadas	US\$	240,800	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar		8,767,326	2,944,800
	US\$	<u>9,008,126</u>	<u>2,944,800</u>

Administración del Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Sucursal está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Marco de Administración de Riesgos

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Sucursal.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales. La Sucursal estima que su riesgo de crédito es mínimo, considerando que el 100% de su cartera está a cargo de un cliente, entidad relacionada con solvencia financiera y con un sólido historial de cobros.

Exposición al Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Sucursal si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

El importe de los activos financieros en los estados de situación financiera adjuntos representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

(Continúa)

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

La exposición de la Sucursal al riesgo de crédito se ve afectada únicamente por las características individuales de su único cliente (EMAPAG EP). La fase de la aprobación de la planilla de porcentaje de realización de la obra puede enfrentar demoras hasta que las mismas sean revisadas y aprobadas por los fiscalizadores y por la aprobación final del cliente. Sin embargo, no prevén demoras significativas en el pago una vez que la factura ha sido emitida, por parte del cliente. El plazo para este proceso de aprobación está estipulado en 7 días.

Evaluación de Pérdida Crediticia Esperada para Clientes Individuales

La Sucursal cobrará las cuentas por cobrar con base en los hitos de facturación pactados en el contrato según el avance de obra. Con base en las características del cliente EMAPAG EP no se prevé la existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor ó la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera; ó la falta o mora en los pagos que puedan ser considerados como indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no fue requerido el registro de provisión de deterioro de cuentas por cobrar a clientes, debido a que no hay evidencia objetiva de deterioro ni están presentes las condiciones antes mencionadas.

Efectivo y Equivalentes a Efectivo

La Sucursal mantenía efectivo y equivalentes a efectivo por US\$595,306 al 31 de diciembre de 2019 (US\$1,425,620 en el 2018), representa su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes a efectivo son mantenidos principalmente en bancos locales cuya calificación de riesgo es AAA- según agencias calificadoras de riesgos registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sucursal tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando venzan, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Sucursal.

La Sucursal monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de efectivo proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Sucursal es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos.

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros, incluyendo los pagos estimados de intereses:

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

		31 de diciembre de 2019				
		Valor en libros	Vencimientos contractuales	De 0 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 años
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	US\$	8,767,326	8,767,326	4,383,663	4,383,663	-
Cuentas por pagar compañías relacionadas		240,800	240,800	-	240,800	-
	US\$	<u>9,008,126</u>	<u>9,008,126</u>	<u>4,383,663</u>	<u>4,624,463</u>	<u>-</u>
		31 de diciembre de 2018				
		Valor en libros	Vencimientos contractuales	De 0 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 años
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	US\$	2,958,007	2,958,007	1,479,003	1,479,003	-
	US\$	<u>2,958,007</u>	<u>2,958,007</u>	<u>1,479,003</u>	<u>1,479,003</u>	<u>-</u>

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios de mercado, relacionadas a las tasas de cambio o tasas de interés. El objetivo de la administración con respecto al riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

La Administración considera que las variaciones en las tasas de interés y tasas de cambio, en el futuro previsible, no tendrían un efecto importante en los flujos de caja y utilidades proyectadas por la Sucursal.

i. Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las operaciones que realiza la Sucursal son en esa moneda.

La Sucursal importa suministros requeridos para la ejecución de los contratos; de igual forma mantiene transacciones con sus partícipes por reembolso de gastos, razón por la cual tiene una exposición de tipo de cambio dólar-euro. La política de la Sucursal es asegurar que su exposición neta se mantenga en un nivel aceptable comprando o vendiendo moneda extranjera a tasas al contado cuando sea necesario para abandonar los desequilibrios a corto plazo.

ii. Riesgo de Precio

El contrato al que está vinculado la Sucursal es de precios unitarios fijos. El margen real de utilidad del mismo puede variar con relación a los márgenes estimados en el presupuesto de costos incluido en la propuesta del precio contractual, como resultado de variaciones no esperadas en costos de equipos, materiales y/o mano de obra y de subcontratistas. Adicionalmente, cambios en el proyecto siendo ejecutado, retrasos causados por factores externos e incumplimiento de subcontratistas y/o proveedores contratados pueden también resultar en costos inesperados lo que afectan el margen real de cada proyecto.

(Continúa)

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

Administración de Capital

El objetivo principal de la gestión del capital de la Sucursal es maximizar el valor para la casa matriz, gestionar la estructura de capital y realizar los ajustes pertinentes en función de los cambios económicos. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, de la Sucursal puede modificar los pagos de dividendos a su casa matriz y/o solventar a su casa matriz las asignaciones de capital necesarios para el sostenimiento de sus operaciones. El capital se compone del capital asignado, reservas y los resultados acumulados.

(15) Transacciones y Saldos con Compañías Relacionadas

Un resumen de los saldos con compañías relacionadas resultantes de las transacciones antes indicadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

<u>Compañías Relacionadas</u>	<u>Transacciones</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Soletanche Bachy Cimas	Préstamos	US\$	-	66,224
SADE CGTH Sucursal Ecuador	Préstamos		240,800	117,452
		US\$	<u>240,800</u>	<u>183,676</u>
SADE CGTH Sucursal Ecuador	Gastos de licitación	US\$	-	202,400
	Gastos por reembolsos		58,396	11,953
	Alquiler maquinaria y equipos		15,728	-
	Obra desvío de redes		326,328	-
	Asistencia técnica		330,096	-
		US\$	<u>730,548</u>	<u>214,353</u>
Soletanche Bachy Cimas	Alquiler maquinaria	US\$	503,138	-
	Asistencia técnica		247,572	-
		US\$	<u>750,709</u>	<u>-</u>

La Sucursal mantiene un acuerdo por asistencia técnica y alquiler de maquinarias con sus partícipes Sade Compagnie Generale de Travaux D'Hydraulique – Sucursal Ecuador y Soletanche Bachy Cimas S. A. por todos los servicios generales y técnicos, ligados exclusivamente a los negocios del beneficiario (véase nota 19).

Durante el 2019, la Sucursal obtuvo un préstamo por US\$100,800 y US\$140,000, respectivamente, con Sade Compagnie Generale De Travaux D' Hydraulique – Sucursal Ecuador, el cual no genera interés ni tiene vencimiento establecido.

Los servicios recibidos por Sade Compagnie Generale De Travaux D' Hydraulique – Sucursal Ecuador corresponden a servicios de desvíos de redes sanitarias, debidamente suscritos órdenes de compra.

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales:			
Facturado servicios			
SADE CGTH Sucursal Ecuador	US\$	432,119	-
Bessac S. A. S.		165,466	-
Soletanche Bachy Cimas S. A.		358,632	-
Facturado reembolsos de gastos			
SADE CGTH Sucursal Ecuador		-	5,042
		<u>956,217</u>	<u>5,042</u>
No facturado servicios			
SADE CGTH Sucursal Ecuador		42,531	-
Bessac S. A. S.		50,824	-
No facturado reembolsos de gastos			
SADE CGTH Sucursal Ecuador		15,330	-
		<u>108,685</u>	<u>-</u>
		<u>1,064,902</u>	<u>5,042</u>
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	15		
Préstamos:			
SADE CGTH Sucursal Ecuador		240,800	-
	US\$	<u>1,305,701</u>	<u>5,042</u>

Transacciones con Personal Clave de Gerencia

Durante el año 2019 las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por sueldos, beneficios sociales a corto plazo y planes de beneficios definidos a largo plazo se resumen a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y honorarios	US\$	105,790	25,792
Beneficios corrientes		22,004	4,508
Beneficios a largo plazo		2,129	139
	US\$	<u>129,924</u>	<u>30,439</u>

(16) Ingresos de Actividades Ordinarias

Un detalle de los ingresos reconocidos en el período 2019 y 2018 es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos operativos	US\$	6,333,588	369,800
Gastos de administración		1,412,676	204,598
Ingreso (costo) financiero, neto		154,334	5,062
		<u>7,900,597</u>	<u>579,460</u>
Margen de rentabilidad		3%	3%
Ingresos del periodo	US\$	<u>8,112,265</u>	<u>597,404</u>

(Continúa)

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el margen de rentabilidad se ha estimado en el 3%, el cual fue autorizado por los partícipes de la Sucursal con base en las estimaciones de ingresos y costos del proyecto a esa fecha.

Activos de Contratos

Los activos del contrato se relacionan básicamente con los derechos de la Sucursal a contraprestación por el trabajo completado, pero no facturado a la fecha de presentación relacionado con el porcentaje de progreso/ avance de obra. Los activos del contrato son transferidos a cuentas por cobrar cuando los derechos se hacen incondicionales. Esto por lo general ocurre cuando la Sucursal ha incurrido en los costos acordados en el contrato.

Pasivo de Contratos

El pasivo de contratos corresponde al anticipo recibido de cliente equivalente al 24% aproximadamente (15% en el 2018) del total del contrato, valor que fue entregado por la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Guayaquil EP por la obra adjudicada en 27 de noviembre de 2018, correspondiente al Diseño – Construcción de la Línea de Impulsión Pradera – Las Esclusas y obras complementarias, el cual será descontado en cada factura emitida por el avance de obra.

(17) Costos y Gastos por su Naturaleza

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el detalle de gastos atendiendo a su naturaleza se detalla a continuación:

	Notas		2019	2018
Gastos de personal	13	US\$	1,158,798	88,658
Servicios subcontratados			754,541	64,438
Gasto de materiales			1,841,296	5
Alquileres			1,320,718	19,216
Mantenimiento y reparaciones			52,236	9,096
Depreciación maquinarias, equipos y vehículos	10		614,874	2,040
Asistencia técnica			847,240	-
Honorarios profesionales			49,046	4,400
Gastos de transporte			182,960	257
Seguridad y vigilancia			69,050	1,868
Seguros			201,528	23,306
Servicios básicos			34,558	545
Combustible y lubricantes			39,957	550
Impuestos y contribuciones			5,678	2
Gastos de viaje			44,644	7,570
Otros gastos			548,444	352,445
		US\$	<u>7,765,566</u>	<u>574,398</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

La Sucursal considera el total de costos aplicados en la obra, para la estimación del porcentaje de realización.

(18) Compromisos

Contratos de Servicios en Ejecución

- Proyecto de Universalización del Alcantarillado Sanitario y tratamiento de aguas residuales del sistema sur de la ciudad de Guayaquil – Planta de tratamiento las esclusas y sus componentes complementarios

Con fecha 17 de octubre de 2018, se celebró convenio entre la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Guayaquil, EP EMAPAG EP, con el objeto de que se ejecute la obra denominada Diseño – Construcción de la Línea de Impulsión Pradera – Esclusas y obras Complementarias.

Inicio, demoras y suspensión:

El inicio de la obra será la fecha en que se hayan cumplido las condiciones previas que se mencionan a continuación y cuando el Contratista haya recibido la instrucción del Ingeniero en donde da constancia sobre el acuerdo de las partes en que se han cumplido dichas condiciones y para que se inicien las obras:

- a) Firma del Contrato por ambas partes, y si es requerido, la aprobación del Contrato por parte de las autoridades correspondientes del país;
- b) Entrega al Contratista de evidencia razonable sobre los arreglos financieros previstos.
- c) La posesión del Sitio de la Obra debe ser entregada al Contratista junto con los permisos, tal como se requiere para el Inicio de las Obras;
- d) Recibo del Adelanto de Pago por parte del Contratista, siempre que la garantía bancaria haya sido entregada al Contratista; y
- e) Si la mencionada instrucción del Ingeniero no es recibida por el Contratista dentro de los (180) ciento ochenta días contados desde la fecha de recibo de la Carta de Aceptación, el Contratista estará facultado para terminar el Contrato.

El plazo para completar el diseño, construcción y entrega de la obra se cuenta a partir de la fecha efectiva que se especifica en el Contrato e incluye el tiempo que deban tomar las inspecciones y ensayos previos a la puesta en marcha. El plazo máximo para la completa ejecución y entrega de la obra es de (24) veinte y cuatro meses calendario. No se reconocerá crédito alguno por finalización anticipada.

El Contratista llevara a cabo las Pruebas a la Terminación tras suministrar los documentos de conformidad con el inciso (d) de la Subcláusula 4.1 (Obligaciones Generales del Contratista).

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

El Contratista notificará al Ingeniero con al menos (21) veintiún días de anticipación sobre la fecha a partir de la cual el Contratista podrá realizar cada una de las Pruebas a la Terminación. Salvo que se convenga en otra cosa, las Pruebas a la Terminación se llevarán a cabo dentro de los (14) catorce días posteriores a dicha fecha, o en el o los días que indique el Ingeniero.

Al considerar los resultados de las Pruebas a la Terminación, el Ingeniero hará lugar a un margen para tener en cuenta el efecto que pueda tener en el desempeño y otras características de las Obras cualquier uso de las mismas por parte del Contratante. Tan pronto como las obras o una sección de las mismas hayan aprobado cualquiera de las Pruebas a la Terminación, el Contratista presentará al Ingeniero un informe certificado de los resultados de dichas pruebas.

Reclamaciones, Controversias y Arbitraje

Si el Contratista considera que tiene derecho a cualquier prórroga del Plazo de Terminación o cualquier pago adicional en virtud de cualquier Clausula de estas Condiciones o de otra forma vinculada con el Contrato, el Contratista enviará una notificación al Ingeniero en la que describirá el evento o circunstancia que origina el reclamo. La notificación se hará tan pronto como sea posible, a más tardar (28) veintiocho días después de que el Contratista se dé cuenta, o hubiera debido darse cuenta, de dicho evento o circunstancia; si el Contratista no notifica un reclamo dentro de dicho plazo de (28) veintiocho días, no se prorrogará el plazo de Terminación, el Contratista no tendrá derecho a recibir pagos adicionales y el Contratante quedará liberado de cualquier responsabilidad vinculada con el reclamo.

El Contratista también enviará cualquier otra notificación requerida en el Contrato, así como información complementaria sobre la reclamación, que sea pertinente a dicho evento o circunstancia.

El Contratista mantendrá los registros actualizados que sean necesarios para fundamentar el reclamo, ya sea en el lugar de las Obras o en otro sitio aceptable para el Ingeniero. Sin admitir la responsabilidad del Contratante, el Ingeniero podrá, tras recibir cualquier notificación con arreglo a esta Subcláusula, seguir de cerca la contabilidad y ordenar al Contratista que mantenga registros actualizados adicionales. El Contratista permitirá al Ingeniero verificar todos esos registros, y (de requerírsele) presentará copias al Ingeniero.

Dentro del plazo de (42) cuarenta y dos días contado a partir del momento en que el Contratista se dé cuenta (o hubiera debido darse cuenta) del evento o circunstancia que originó el reclamo, o dentro de cualquier otro plazo que proponga el Contratista y apruebe el Ingeniero, el Contratista enviará al Ingeniero un reclamo completo y pormenorizado que incluya toda la información complementaria del fundamento del reclamo y de la prórroga del plazo o pago adicional exigidos. Si el evento o circunstancia que origina el reclamo tiene un efecto continuo:

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

- a) Este reclamo completo y pormenorizado se considerará como temporal;
- b) El Contratista enviará mensualmente reclamos temporales adicionales, en las que especificara la demora acumulada o el monto exigido, además de toda la información adicional que pueda requerir razonablemente el Ingeniero; y
- c) El Contratista enviará un reclamo definitivo dentro de (28) veintiocho días después de que el evento o circunstancia deje de producir efectos, o dentro de cualquier otro plazo que proponga el Contratista y apruebe el Ingeniero.

Dentro del plazo de (42) cuarenta y dos días contados a partir de la fecha en que reciba un reclamo o cualquier información adicional que respalde un reclamo anterior, o dentro de cualquier otro plazo que proponga el Ingeniero y apruebe el Contratista, el Ingeniero responderá dando su aprobación, o bien negando su aprobación y dando comentarios detallados. El Ingeniero también podrá solicitar cualquier información adicional que sea necesaria, pero deberá dar su respuesta sobre los principios del reclamo en el plazo indicado anteriormente.

Dentro del plazo de (42) cuarenta y dos días definido anteriormente, el Ingeniero deberá, acordar o decidir sobre: (i) las prórrogas (si las hubiere) del Plazo de Terminación (antes o después de su vencimiento) (ii) los pagos adicionales (si los hubiere) a que el Contratista tuviere derecho según el Contrato.

Cada Certificado de Pago deberá incluir los pagos adicionales de los reclamos que razonablemente se hayan determinado como pagaderos en virtud de la respectiva disposición del Contrato. Salvo y hasta que la información suministrada sea suficiente para fundamentar todo el reclamo, el Contratista solo tendrá derecho a recibir pagos por la parte del reclamo que haya podido demostrar.

Si el Ingeniero no responde dentro del plazo definido en esta Clausula, cualquiera de las partes puede considerar que el reclamo ha sido rechazado por el Ingeniero y cualquiera de ellas puede referirlo a la Comisión para la Resolución de Controversias.

Arbitraje

Salvo que se indique de otra forma en las Condiciones Especiales, cualquier disputa no resuelta amigablemente y respecto de la cual la decisión de la Comisión para la Resolución de Controversias (de haberse emitido) no haya adquirido carácter definitivo y obligatorio se resolverá en forma definitiva mediante arbitraje internacional salvo que ambas Partes acuerden otra cosa:

- a) Para contratos con contratistas extranjeros, el arbitraje será internacional, administrado por la institución nominada en los Datos del Contrato y, a elección de dicha institución, de acuerdo con las reglas de arbitraje de la misma (si las hubiere) o las de UNCITRAL;
- b) La sede del arbitraje será la ciudad donde este localizada la sede de la institución designada;

(Continúa)

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

- c) El arbitraje se llevará a cabo en el idioma para comunicación es que se define en la Subcláusula 1.4 [Ley e Idioma], y,
- d) Para contratos con contratistas nacionales, el arbitraje será conducido de acuerdo con procedimientos realizados de acuerdo con las Leyes del País del Contratante.

Los árbitros tendrán plena facultad para abrir, verificar y modificar cualquier certificado, decisión, orden, opinión o tasación del Ingeniero, así como cualquier decisión de la Comisión para la Resolución de Controversias, que sean pertinentes a la controversia. Nada descalificará a los representantes de las Partes y al Ingeniero para servir de testigo y presentar evidencia ante el árbitro o árbitros en relación con cualquier asunto pertinente a la controversia.

Ninguna de las Partes estará limitada en los procedimientos ante el árbitro o árbitros a las pruebas o argumentos presentados previamente ante la Comisión para la Resolución de Controversias para obtener su decisión, ni a las razones de inconformidad señaladas en su respectiva notificación. Cualquier decisión de la Comisión para la Resolución de Controversias será admisible como prueba en el arbitraje.

El arbitraje podrá iniciarse antes o después de la terminación de las Obras. Las obligaciones de las Partes, el Ingeniero y la Comisión para la Resolución de Controversias no serán alteradas a raíz de cualquier proceso de arbitraje que se esté llevando a cabo durante la ejecución de las Obras.

Contratos de Arrendamiento

- El 6 de septiembre de 2018 el Consorcio suscribió con Industrias de Maderas S.A. INDEMASA un contrato de arrendamiento de un terreno ubicado en la ciudad de Guayaquil, Guasmo Norte Cooperativa Brisas del Mar, el mismo que será destinado para las operaciones del Consorcio. El contrato tendrá vigencia de 2 años a partir del 6 de septiembre de 2018 hasta el 5 de septiembre de 2020, el canon mensual sin incluir impuestos es de: US\$3,000. Además, el Consorcio otorgó un depósito de garantía por la suma de US\$3,000, el cual será devuelto por INDEMASA al término del contrato siempre que el bien inmueble se encuentre en buen estado (uso normal del terreno).

Contratos de Asistencia Técnica y Administrativa

- Con fecha 10 de enero de 2019 el Consorcio suscribe contrato por un período de 2 años para la prestación de servicios de consultoría técnica a Sade Compagnie Generale de Travaux D' Hydraulique. Los gastos por servicios mutualizados corresponden a prestación de servicios corporativos en las áreas de seguridad industrial, compras, marketing, desarrollo de negocios, dirección técnica, dirección general, soporte IT entre los diferentes países de la zona de Latino América y se determina en base a al grado de participación de los funcionarios corporativos.

(Continúa)

BESSAC S.A.S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

- Con fecha 29 de enero de 2019 el Consorcio suscribe contrato por un período de 2 años para la prestación de servicios de consultoría técnica a Soletanche Bachy Cimas S. A.. Los gastos por servicios mutualizados corresponden a prestación de servicios corporativos en las áreas de seguridad industrial, compras, marketing, desarrollo de negocios, dirección técnica, dirección general, soporte IT entre los diferentes países de la zona de Latino América y se determina en base a al grado de participación de los funcionarios corporativos.

Contratos de Alquiler de Maquinarias

El 17 de enero de 2019 el Consorcio suscribió con Soletanche Bachy Cimas S.A.S. un contrato de arrendamiento de maquinarias, las mismas que serán utilizadas para las operaciones del Consorcio. El contrato tendrá vigencia indefinida y se dará por terminado por pedido notificado previamente por escrito, el canon a pagar corresponderá al uso de las maquinarias por 10 horas/día por 6 días a la semana. El transporte de la maquinaria desde su punto de origen hasta el lugar de la obra deberá ser reconocido por el Consorcio.

(19) Garantías

Al 31 de diciembre de 2019, el Consorcio BSSB del cual la Sucursal tiene el 40% de participación mantiene contratada una póliza de seguros por el ramo de Todo Riesgo Contratista, por la suma asegurada de US\$ 615,974 y Responsabilidad Civil por la suma asegurada de US\$ 845,173 la cual estará vigente durante el período de ejecución del contrato. Durante el año 2019 no hubo ningún siniestro imputado contra la cobertura de esta póliza.

(20) Operación Conjunta

El Consorcio BSSB es el único acuerdo conjunto en el que participa la Sucursal, el cual fue constituido el 22 de agosto de 2018 acorde a la siguiente participación: Bessac S.A.S 40%, Sade Compagnie Generale de Travaux D' Hydraulique el 33%, Soletanche Bachy Cimas S. A. el 27%. El Consorcio está estructurado como un vehículo separado y la Sucursal tiene derecho sobre los activos y obligaciones con respecto a los pasivos; en consecuencia, la Sucursal ha clasificado su participación como operación conjunta.

Un resumen de la información financiera de la participación del 40% en el Consorcio BSSB y de la Sucursal al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

BESSAC S. A. S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

2019						
	Bessac S. A. S.	Consortio BSSB	40% Consortio	Total antes de eliminaciones	Eliminaciones	Total consolidado
Activos						
Activos corrientes:						
Efectivo y equivalentes a efectivo	US\$ 6,386	1,472,299	588,920	595,306	-	595,306
Cuentas por cobrar comerciales	-	7,312,018	2,924,807	2,924,807	-	2,924,807
Otras cuentas por cobrar	49,157	4,596,494	1,838,598	1,887,755	(46,894)	1,840,861
Inventarios	-	1,524,501	609,800	609,800	-	609,800
Gastos pagados por anticipado	-	364,491	145,796	145,796	-	145,796
Total activos corrientes	55,543	15,269,803	6,107,921	6,163,464	(46,894)	6,116,570
Activos no corrientes:						
Maquinarias, equipos y vehículos, neto	-	7,686,862	3,074,745	3,074,745	-	3,074,745
Activos intangibles, neto	-	1,625	650	650.00	-	650
Impuesto diferido activo	-	786	314	314	-	314
Otros activos	-	53,016	21,206	21,206	-	21,206
Total activos no corrientes	-	7,742,289	3,096,915	3,096,915	-	3,096,915
Total activos	US\$ 55,543	23,012,092	9,204,836	9,260,379	(46,894)	9,213,485
Pasivos y Patrimonio						
Pasivos corrientes:						
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar	US\$ 14,720	21,881,514	8,752,606	8,767,326	-	8,767,326
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	602,000	240,800	240,800	-	240,800
Impuesto a la renta por pagar	-	113,176	45,270	45,270	-	45,270
Beneficios a empleados	-	305,975	122,390	122,390	-	122,390
Total pasivos corrientes	14,720	22,902,665	9,161,066	9,175,786	-	9,175,786
Pasivos no corrientes:						
Beneficios a empleados	-	35,383	14,153	14,153	-	14,153
Total pasivos no corrientes	-	35,383	14,153	14,153	-	14,153
Total pasivos	14,720	22,938,048	9,175,219	9,189,939	-	9,189,939
Patrimonio:						
Capital acciones	2,000	-	-	2,000	-	2,000
Resultados acumulados	38,823	74,044	29,618	68,441	(46,894)	21,547
Total patrimonio	40,823	74,044	29,618	70,441	(46,894)	23,547
Total pasivos y patrimonio	US\$ 55,543	23,012,092	9,204,837	9,260,380	(46,894)	9,213,486

(Continúa)

BESSAC S. A. S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

		2018				
		Bessac S. A. S.	Consortio BSSB	40% Consortio	Total antes de eliminaciones	Total consolidado
<u>Activos</u>						
Activos corrientes:						
Efectivo y equivalentes a efectivo	US\$	2,000	3,559,051	1,423,620	1,425,620	1,425,620
Cuentas por cobrar comerciales		-	1,493,510	597,404	597,404	597,404
Otras cuentas por cobrar		11,231	1,069,672	427,869	439,100	427,869
Inventarios		-	3,959	1,584	1,584	1,584
Gastos pagados por anticipado		-	728,361	291,344	291,344	291,344
Total activos corrientes		13,231	6,854,553	2,741,821	2,755,052	2,743,821
Activos no corrientes:						
Maquinarias, equipos y vehículos, neto		-	558,094	223,238	223,238	223,238
Activos intangibles, neto		-	17,812.00	7,125	7,125.00	7,125
Impuesto diferido activo		-	786	314	314	314
Otros activos		-	11,000	4,400	4,400	4,400
Total activos no corrientes		-	587,692	235,077	235,077	235,077
Total activos	US\$	13,231	7,442,245	2,976,898	2,990,129	2,978,898
<u>Pasivos y Patrimonio</u>						
Pasivos corrientes:						
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar	US\$	-	7,395,017	2,958,006	2,958,006	2,958,006
Impuesto a la renta por pagar		-	17,572	7,029	7,029	7,029
Total pasivos corrientes		-	7,412,589	2,965,035	2,965,035	2,965,035
Pasivos no corrientes:						
Beneficios a empleados		-	1,579	632	632	632
Total pasivos no corrientes		-	1,579	632	632	632
Total pasivos		-	7,414,168	2,965,667	2,965,667	2,965,667
Patrimonio:						
Capital acciones		2,000	-	-	2,000	2,000
Resultados acumulados		11,231	28,077	11,231	22,462	11,231
Total patrimonio		13,231	28,077	11,231	24,462	13,231
Total pasivos y patrimonio	US\$	13,231	7,442,245	2,976,898	2,990,129	2,978,898

(Continúa)

BESSAC S. A. S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

		2019				
		BESSAC S.A.S	Consortio	40% Consortio	Total antes de eliminaciones	Total consolidado
Ingresos de actividades ordinarias	US\$	-	20,280,663	8,112,265	8,112,265	8,112,265
Costos operativos		-	(15,833,970)	(6,333,588)	(6,333,588)	(6,333,588)
Utilidad bruta		-	4,446,693	1,778,677	1,778,677	1,778,677
Gastos de administración		(19,302)	(3,531,689)	(1,412,676)	(1,431,978)	(1,431,978)
Otros ingresos		46,894	-	-	46,894	-
Otros gastos		-	(65,673)	(26,269)	(26,269)	(26,269)
Utilidad en operaciones		27,592	(3,597,362)	(1,438,945)	(1,411,353)	(1,458,247)
		27,592	849,331	339,732	367,324	320,430
Ingreso (costo) financiero:						
Ingresos financieros		-	4,277	1,711	1,711	1,711
Costos financieros		-	(324,438)	(129,775)	(129,775)	(129,775)
Ingreso (costo) financiero, neto		-	(320,161)	(128,064)	(128,064)	(128,064)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		27,592	529,170	211,668	239,260	192,366
Impuesto a la renta		-	(411,936)	(164,774)	(164,774)	(164,774)
Utilidad (pérdida) neta	US\$	27,592	117,234	46,894	74,486	27,592
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados del período:						
(Ganancias) pérdida actuariales por planes de beneficios definidos	US\$	-	(43,190)	(17,276)	(17,276)	(17,276)
Otros resultados integrales		-	(43,190)	(17,276)	(17,276)	(17,276)
Utilidad (pérdida) neta y otros resultados integrales	US\$	27,592	74,044	29,618	57,210	10,316

(Continúa)

BESSAC S. A. S.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

		2018				
		BESSAC S.A.S	Consortio	40% Consortio	Total antes de eliminaciones	Total consolidado
Ingresos de actividades ordinarias	US\$	11,231	1,493,510	597,404	608,635	597,404
Costos operativos		-	(924,500)	(369,800)	(369,800)	(369,800)
Utilidad bruta		11,231	569,010	227,604	238,835	227,604
Gastos de administración		-	(511,493)	(204,598)	(204,598)	(204,598)
		-	(511,493)	(204,598)	(204,598)	(204,598)
Utilidad en operaciones		11,231	57,517	23,006	34,237	23,006
Ingresos financieros		-	8,847	3,539	3,539	3,539
Costos financieros		-	(21,501)	(8,600)	(8,600)	(8,600)
Costo financiero, neto		-	(12,654)	(5,061)	(5,061)	(5,061)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		11,231	44,863	17,945	29,176	17,945
Impuesto a la renta		-	(16,786)	(6,714)	(6,714)	(6,714)
Utilidad (pérdida) neta	US\$	11,231	28,077	11,231	22,462	11,231

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

(21) Eventos Subsecuentes

La Sucursal ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 4 de junio de 2020, fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos. Los siguientes eventos significativos ocurrieron con posterioridad al 31 de diciembre de 2019, fecha del estado de situación financiera y antes del 4 de junio de 2020, que requiera revelación adicional en los estados financieros adjuntos:

- A la fecha de presentación de los estados financieros, la Sucursal ha iniciado reclamos a la Aseguradora por problemas constructivos en dos pozos (Nos. 5 y 6) del Proyecto. Debido a la naturaleza e importancia de los siniestros, está en proceso de evaluación el monto final de los montos a ser reclamados.
- El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de COVID-19 como pandemia. En marzo 16 de 2020, el Gobierno de Ecuador mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, con base en el cual las autoridades gubernamentales tomaron medidas para contener el brote, incluyendo entre otras: la restricción de movilidad, restricción de entrada a visitantes extranjeros, suspensión de actividades en ciertos sectores productivos e incentivando el teletrabajo. La Sucursal se encuentra evaluando constantemente los efectos del brote en las operaciones y la situación financiera del Consorcio, con el objetivo de aplicar medidas apropiadas para mitigar los efectos de este en las operaciones y los estados financieros de la Sucursal. Teniendo en cuenta los puntos antes mencionados la Sucursal prevé una reducción de su margen de rentabilidad esperado el cual está en proceso de estudio.