MACHUCA + ASOCIADOS
"Nuestra experiencia a su servicio"

91478

Befesa Construcción y Tecnología Ambiental S. A. – Sucursal Ecuador

Estados financieros al 31 de diciembre de 2006 y 2005
junto con el informe de los auditores independientes

MACHUCA + ASOCIADOS
"Nuestra experiencia a su servicio"

Befesa Construcción y Tecnología Ambiental S. A. – Sucursal Ecuador

Estados financieros al 31 de diciembre de 2006 y 2005
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Balances generales
Estados de resultados
Estados de inversión de la casa matriz
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

MACHUCA + ASOCIADOS
"Nuestra experiencia a su servicio"

Informe de los Auditores Independientes

A **Befesa Construcción y Tecnología Ambiental S. A. – Sucursal Ecuador**

Hemos auditado los balances generales adjuntos de **Befesa Construcción y Tecnología Ambiental S. A. – Sucursal Ecuador** al 31 de diciembre de 2006 y 2005 y los correspondientes estados de resultados, de inversión de la casa matriz y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Sucursal. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestras auditorías.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Befesa Construcción y Tecnología Ambiental S. A. – Sucursal Ecuador** al 31 de diciembre de 2006 y 2005, los resultados de sus operaciones, los cambios en la inversión de su casa matriz y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Según se muestra en los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre de 2006, la Sucursal ha efectuado desembolsos que se muestran como otros activos, relacionados con la ampliación del Proyecto que se menciona en la Nota 1, cuya recuperación está sujeta al éxito de

las negociaciones para obtención del financiamiento, para la realización de la ampliación del proyecto. Los estados financieros adjuntos no incluyen ningún ajuste que pudiera resultar como consecuencia de esta incertidumbre.

Dennys R. Machuca S.
RNAE No. 427

Quito, Ecuador
20 de abril de 2007 (excepto por lo del aumento para futuras capitalizaciones que se menciona en la Nota1, cuya fecha es 27 de abril de 2007)

Befesa Construcción y Tecnología Ambiental S. A. – Sucursal Ecuador

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2006	2005
Activo			
Activo corriente			
Efectivo en caja y bancos		1,577	178,390
Cuentas por cobrar	3	151,030	191,059
Obras en ejecución	4	-	384,796
Gastos pagados por anticipado	5	160,741	122,600
Total activos		313,348	876,845
Mobiliario y equipo, neto	6	17,051	21,819
Otros activos		810,270	-
Total activos		1,140,669	898,664
Pasivo e inversión de la casa matriz			
Pasivo corriente			
Proveedores		267,591	200,842
Compañías relacionadas	8	930,806	689,265
Cuentas por pagar		6,040	5,943
Total pasivo corriente		1,204,437	896,050
Inversión de la casa matriz			
Capital asignado		2,000	2,000
Utilidades (pérdidas) acumuladas		(65,768)	614
		(63,768)	2,614
Total pasivo e inversión de la casa matriz		1,140,669	898,664

Las notas adjuntas a estos balances generales son parte integrante de estos estados financieros.

Befesa Construcción y Tecnología Ambiental S. A. – Sucursal Ecuador

Estados de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2006	2005
Ingresos por contratos de obras		-	481,610
Costos y gastos			
Costo de obras	6	-	76,987
Gasto de administración		74,858	403,430
Otros gastos (ingresos)		(8,476)	694
		66,382	481,111
Utilidad (pérdida) antes de provisión para participáción a trabajadores e impuesto a la renta		(66,382)	499
Provisión para participación a trabajadores		-	87
Utilidad (pérdida) antes de provisión para impuesto a la renta		(66,382)	412
Provisión para impuesto a la renta		-	123
Utilidad (pérdida) neta		(66,382)	289

Las notas adjuntas a estos estados de resultados son parte integrante de estos estados financieros.

Befesa Construcción y Tecnología Ambiental S. A. – Sucursal Ecuador

Estados de Inversión de la Casa Matriz

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Asignado	Utilidades (Pérdidas) Acumuladas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2004	2,000	325	2,325
Más - Utilidad neta	-	289	289
Saldo al 31 de diciembre de 2005	2,000	614	2,614
Menos - Pérdida neta	-	(66,382)	(66,382)
Saldo al 31 de diciembre de 2006	2,000	(65,768)	(63,768)

Las notas adjuntas a estos estados de inversión de la casa matriz son parte integrante de estos estados financieros.

Befesa Construcción y Tecnología Ambiental S. A. – Sucursal Ecuador

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2006	2005
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Utilidad (pérdida) neta	(66,382)	499
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo proveniente de actividades de operación		
Depreciación	3,458	8,138
Cambios netos en activos y pasivos-		
Disminución en cuentas por cobrar	40,029	1,072,058
Disminución (aumento) en obras en ejecución	384,796	(207,740)
(Aumento) en gastos pagados por anticipado y otros	(38,141)	(3,232)
Aumento (disminución) en proveedores	66,749	(337,670)
Aumento (disminución) en compañías relacionadas	241,541	(396,195)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	97	(5,654)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	632,147	130,204
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Retiros de mobiliario y equipo, neto	1,310	28,372
Aumento en Otros activos	(810,270)	-
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de inversión	(808,960)	28,372
Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos	(176,813)	158,576
Efectivo en caja y bancos		
Saldo al inicio del año	178,390	19,814
Saldo al final del año	1,577	178,390

Las notas adjuntas a estos estados de flujos de efectivo son parte integrante de estos estados financieros.

Befesa Construcción y Tecnología Ambiental S. A. – Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005
Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. Operaciones

Befesa Construcción y Tecnología Ambiental S. A. – Sucursal Ecuador es una Sucursal de Befesa Construcción y Tecnología Ambiental S. A. de Sevilla España y su actividad consiste en ser el (único) contratista local de Abengoa S. A. – Sucursal Ecuador, para la ejecución de las obras civiles, montaje de equipo y servicios en relación con el contrato (incluye una ampliación) firmado por Abengoa S. A. con la Ilustre Municipalidad de Loja para la ejecución del Plan Maestro de Agua Potable de la Ciudad de Loja por US$35,718.552.

Para la ejecución del contrato antes mencionado, Abengoa S. A. – Sucursal Ecuador (compañía relacionada) estableció como único contratista local a Befesa Construcción y Tecnología Ambiental S. A. – Sucursal Ecuador, la cual inició sus operaciones en septiembre de 2001.

Abengoa S. A. – Sucursal Ecuador (compañía relacionada y único cliente de la Sucursal) inició las obras objeto del contrato en abril de 2001 y a la fecha están prácticamente concluidas, sin embargo, está pendiente de efectuarse la recepción provisional y definitiva de dichas obras. De acuerdo a la Gerencia de la Sucursal, ABENGOA podría llevar a cabo obras adicionales y complementarias para completar todas las obras previstas en el Plan Maestro de Agua Potable de Loja, para lo cual se requiere una ampliación del contrato y el financiamiento por aproximadamente 21,140,000. Al 31 de diciembre de 2006, la Sucursal ha efectuado desembolsos por 810,270, los cuales se incluyen como otros activos en el balance general adjunto, relacionados con la ampliación del Proyecto antes mencionado, sin embargo, a la fecha no se han concretado las negociaciones para llevar a cabo los trabajos adicionales antes mencionados.

Según se muestra en los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre de 2006 la Sucursal tenía pérdidas acumuladas por 56,866 que exceden el capita asignado de la Sucursal a esa fecha. De acuerdo con el artículo 406 de la Ley de Compañías, si la Sucursal registrare pérdidas de más del 50% del capital asignado y no se aumentare dentro del plazo concedido por el Superintendente de Compañías para tal efecto, el Superintendente de Compañías podrá cancelar el permiso de operación concedido a la Sucursal. Con fecha 27 de abril de 2007, Befesa Construcción y Tecnología Ambiental S. A. de Sevilla España (Casa Matriz), aprobó efectuar un aporte para futuros aumento de capital por 67,000, a través de capitalizaciones de pasivos que tiene la Sucursal con la Casa Matriz).

2. Resumen de principales políticas de contabilidad

(a) Bases de presentación

Las políticas de contabilidad que sigue la Sucursal están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere

presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

En el caso de que no exista una Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) específica para el tratamiento de ciertas transacciones o partidas de los estados financieros, se recomienda aplicar los lineamientos contenidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

(b) Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos se reconocen por el método de avance de obra.

(c) Mobiliario y equipo

El mobiliario y equipo está registrado al costo de adquisición. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.

(d) Provisión para participación a trabajadores

La provisión para participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad líquida de acuerdo con la Ley.

(e) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

(f) Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Sucursal se llevan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador.

3. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	2006	2005
Abengoa S. A. - Sucursal Ecuador (único cliente)	121,530	121,530
Anticipos a subcontratistas y/o proveedores	29,500	69529
	151,030	191,059

4. Obras en ejecución

Al 31 de diciembre de 2005, las obras en ejecución por 384,796, corresponden a servicios prestados pendientes de facturar relacionados con trabajos ejecutados en obras priorizadas (obra civil y montaje principalmente) del Plan Maestro de Agua Potable de Loja, que son reconocidos en los resultados del año de acuerdo con el avance de los trabajos.

5. Gastos pagados por anticipado y otros

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, el saldo de gastos pagados por anticipado y otros se formaba de la siguiente manera:

	2006	2005
Impuesto al Valor Agregado – IVA	113,517	78,503
Retenciones de impuesto a la renta	45,724	40,397
Otros menores	1,500	3,700
	160,741	122,600

6. Mobiliario y equipo

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, el saldo de mobiliario y equipo se formaba de la siguiente manera:

	2006	2005	
Instalaciones	-	5,488	5%
Muebles y enseres	24,969	23,857	10%
Equipo de computación	5,569	3,972	33%
Vehículos	-	-	20%
	30,538	33,317	
Menos – Depreciación acumulada	13,487	11,498	
	17,051	21,819	

El movimiento de mobiliario y equipo, neto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005, fue como sigue:

	2006	2005
Saldo inicial	21,819	58,329
Retiros, neto	(1,310)	(28,372)
Depreciación	(3,458)	(8,138)
Saldo final	17,051	21,819

7. Otros activos

Al 31 de diciembre de 2006, el saldo de otros activos por 810,270 representa desembolsos efectuados por la Sucursal, relacionados con la ampliación del Proyecto Plan Maestro de Agua Potable, correspondiente principalmente a estudios geológicos – geotécnicos en la línea de conducción de agua cruda, perfiles, topografías, replanteo y recálculos crédito FAD, elaboración de planos para proyectos etapa del Pucará, asesoría jurídica, etc.

8. Compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, el saldo por pagar a compañías relacionadas por 930,806 y 689,265 respectivamente, corresponde a Befesa Construcción y Tecnología Ambiental S. A. de Sevilla – España.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005, las principales transacciones con las compañías relacionadas fueron como sigue:

	2006	2005
Ingresos por obras	9,383	481,610
Pagos a nombre de la Sucursal	-	274,665
Transferencias de efectivo de Abengoa S. A. - Sevilla	-	721,252

9. Impuesto a la renta

(a) Situación fiscal

La Sucursal no ha sido fiscalizada desde su domiciliación (septiembre de 2001).

(b) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre la utilidad impositiva si se distribuye y del 15% si se reinvierte.