

94376

CONSORCIO SADE SKANSKA - PTS

Archivo General
05.05.04

Estados Financieros
Años terminados en Diciembre 31, 2004 y 2003
Con Informe de los Auditores Independientes



BDO Stern Cía. Ltda.
Auditores

Avenida Amazonas N21-276 y Carrión,
Edificio Londres Piso 5
Telf: (593 2) 254-4024 Fax: (593 2) 223-2621
P.O. Box: 17-11-5058 CCI
Quito - Ecuador
Web Site: www.bdo-ecuador.com

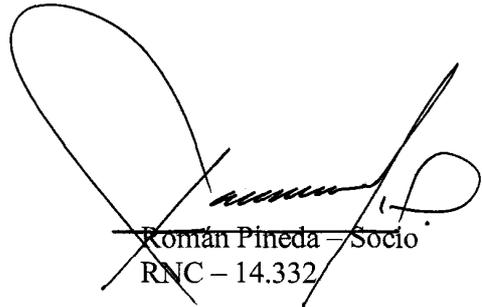
Informe de los Auditores Independientes

Al Comité Directivo
Consortio SADE SKANSKA - PTS
Quito, Ecuador

1. Hemos auditado el balance general que se adjunta del Consortio SADE SKANSKA - PTS al 31 de diciembre de 2004 y los correspondientes estados de resultados y pérdidas acumuladas, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración del Consortio. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2003 fueron revisados por otros auditores externos, cuyo informe de fecha Febrero 25 de 2004, expresó una opinión sin salvedades, las cifras incluidas por el año terminado en esa fecha se presentan solamente para propósitos comparativos.
2. Excepto por lo mencionado en el párrafo tercero, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Esas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, 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 relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. Como se indica en la Nota G literal a), el Convenio para Servicios de Procesamiento de Hidrocarburos Bloque 18 Ecuador suscrito entre ECUADORTLC y el Consortio SADE SKANSKA - PTS, se menciona que este último debió entregar una garantía bancaria, incondicional, irrevocable y de cobro inmediato por el diez por ciento (10%) del monto total del contrato suscrito con ECUADORTLC. A la fecha de nuestra revisión, el Consortio no nos proporcionó una copia de dicha garantía. Según la Administración del Consortio ECUADORTLC no ha realizado ningún reclamo de la garantía antes mencionada. En razón de esta circunstancia no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos, así como las posibles revelaciones que hubiesen requerido realizarse en los estados financieros.

9 de Octubre 100 y Malecón,
Edificio La Previsora Piso 25 Oficina 2505
Telf: (593 4) 256-5394 Fax: (593 4) 256-1433
P.O. Box: 09-01-3493
Guayaquil - Ecuador

4. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieran haberse determinado como necesarios, si no hubiera existido la limitación mencionada en el párrafo tercero, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera del Consorcio SADE SKANSKA – PTS, al 31 de diciembre de 2004, los resultados de sus operaciones, y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
5. Como se menciona en la Nota G a los estados financieros adjuntos, en el mes de marzo de 2004, ECUADORTLC, fue notificada por la Fiscalía de Delitos Tributarios y Aduaneros con la indagación previa, con relación a una importación que se ha determinado fue realizada por Production Services Colombia Ltd. Sucursal Ecuador (PTS) miembro del Consorcio. De acuerdo a los asesores legales del Consorcio hasta el 7 de julio de 2005 se podrá prolongar la indagación previa, fecha en la cual se podría solicitar el archivo de la misma.
6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2004, se emite por separado.

Enero 3, 2005
RNAE No. 193

Román Pineda – Socio
RNC – 14.332

Consortio SADE SKANSKA - PTS

Balances Generales

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2004	2003
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo	1,000	-
Documentos y cuentas por cobrar (Nota A)	2,278,196	2,240,737
	2,279,196	2,240,737
Pasivos y pérdida del consorcio		
Pasivos corrientes:		
Sobregiros bancarios	2,902	115
Cuentas por pagar (Nota B)	3,094,969	3,288,325
Total pasivos corrientes	3,097,871	3,288,440
Aportes de los partícipes (Nota C)	364,863	144,515
Total pasivos	3,462,734	3,432,955
Pérdida del consorcio		
Pérdidas acumuladas (Nota E)	(1,183,538)	(1,192,218)
Total pérdida del consorcio	(1,183,538)	(1,192,218)
	2,279,196	2,240,737

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros.

Consorcio SADE SKANSKA - PTS

Estados de Resultados y Pérdidas acumuladas

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2004	2003
Ventas netas	7,998,929	5,477,069
Costo de obras y servicios	7,907,768	6,668,524
Utilidad (pérdida) en operación	91,161	(1,191,455)
Otros gastos		
Gastos financieros	608	763
Otros gastos, netos	53,389	-
	53,997	763
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	37,164	(1,192,218)
Impuesto a la renta (Nota D)	28,484	-
Utilidad (pérdida) neta	8,680	(1,192,218)
Saldo inicial	(1,192,218)	-
Pérdidas acumuladas	(1,183,538)	(1,192,218)

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Consorcio SADE SKANSKA - PTS

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2004	2003
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	8,192,347	3,715,207
Efectivo pagado a proveedores	(8,360,485)	(3,859,074)
Intereses pagados	(608)	(763)
Otros gastos	(53,389)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(222,135)	(144,630)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido por obligaciones financieras	2,787	115
Efectivo por aportes recibidos de los partícipes	220,348	144,515
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	223,135	144,630
Aumento neto de efectivo	1,000	-
Efectivo al inicio del año	-	-
Efectivo al final del año	1,000	-

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Consortio SADE SKANSKA - PTS

Conciliación de la Utilidad (Pérdida) Neta con el Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Operación

(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2004	2003
Utilidad (Pérdida) neta	8,680	(1,192,218)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación		
Provisión impuesto a la renta	28,484	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento en documentos y cuentas por cobrar	(65,943)	(2,240,737)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	(193,356)	3,288,325
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(222,135)	(144,630)

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Consorcio SADE SKANSKA - PTS

Políticas de Contabilidad Significativas

Descripción del negocio

El Consorcio SADE SKANSKA – PTS, fue constituido mediante escritura pública del 22 de enero de 2003, en la ciudad de Quito – Ecuador, celebrada entre SADE – SKANSKA Ecuador S.A. y Production Testing Services Colombia Ltda. (PTS Colombia Ltda.), con un porcentaje de participación del 45.12% y 54.88%, respectivamente.

El Consorcio fue conformado a raíz de la convocatoria a licitación para la ejecución de las Obras de Ingeniería, Construcción, Montaje, Operación y Mantenimiento de las Facilidades de Producción Temprana, ubicadas en el Bloque 18 de la región amazónica ecuatoriana. Proyecto en el mismo que SADE – SKANSKA Ecuador S.A. y Production Testing Services Colombia Ltda. (PTS Colombia Ltda.), presentaron en forma conjunta una oferta para llevar a cabo dicha ejecución. El 11 de noviembre de 2002, ECUADORTLC les adjudicó la ejecución del Proyecto y de conformidad con lo establecido en el pliego de bases y condiciones de la solicitud de cotización las partes deben conformar un Consorcio.

El Consorcio tiene como objeto ejercer los derechos y cumplir las obligaciones resultantes para las partes por sus actuaciones en calidad de miembros del Consorcio, constituido exclusivamente para ejecutar el Proyecto antes mencionado y el Contrato del Proyecto.

El Consorcio prestará a favor de ECUADORTLC, en forma continuada, segura y eficiente los servicios de captación a partir de boca de pozo, procesamiento, tratamiento y transporte de la totalidad de los fluidos hidrocarbúricos provenientes del Bloque 18 que ECUADORTLC le entregue para tal fin, e inyección de agua, así como la operación y mantenimiento de las instalaciones existentes (Planta Pata).

El Consorcio realizará los servicios en el área geográfica denominada “Bloque 18”, ubicada en el sector oriental, región Amazónica, de la República del Ecuador, con una superficie aproximada de 138.000 hectáreas.

Bases de presentación

El Consorcio al 31 de diciembre de 2004, mantiene sus registros contables en dólares, y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC's).

Las políticas de contabilidad del Consorcio se basan en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente.

Consortio SADE SKANSKA - PTS

Políticas de Contabilidad Significativas

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la proyección de ingresos por servicios, provisión de gastos relacionados con dichos ingresos y los pasivos por impuesto a la renta. 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.

Durante el año 2002 se emitieron las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) de la 18 a la 27, relacionadas fundamentalmente con el tratamiento de inversiones temporales y permanentes, utilidades por acción, activos intangibles, contingencias, deterioro de activos, entre las principales.

Aportes de los partícipes

Corresponden a los aportes realizados por los Partícipes, de acuerdo al Convenio de Asociación o Consorcio suscrito entre SADE SKANSKA Ecuador S.A. y Production Testing Services Colombia Ltda. (PTS Colombia Ltda.), que en su Art. séptimo, establece que en caso de ser necesario y por decisión del Comité Directivo se constituirá un fondo común operativo cuyo monto será determinado por el Comité Directivo, y el cual será integrado por los partícipes considerando su porcentaje de participación en el Consorcio que es el del 45,12% y 54,88%, respectivamente.

Consorcio SADE SKANSKA - PTS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

A. Documentos y cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2004	2003
Cientes (1)	1,587,684	1,761,862
Impuesto al Valor Agregado	590,509	439,937
Impuesto a la renta (Nota D)	100,003	38,938
	2,278,196	2,240,737

(1) Incluye cuentas por cobrar proyectadas del año 2004 y 2003 por 37,731 y 1,003,259 respectivamente, correspondiente a gastos incurridos en obras y ejecución de servicios prestados en dichos años y que se encuentran pendientes de facturación, hasta que sean aprobados por ECUADORTLC. A la fecha de emisión de este informe, ya ha sido facturado y cobrado el valor antes mencionado.

B. Cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2004	2003
Participes	2,782,711	3,127,908
Proveedores de bienes y servicios	102,732	-
Servicio de rentas internas	209,526	160,417
	3,094,969	3,288,325

C. Aporte de los participes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2004	2003
SADE SKANSKA Ecuador S.A.	192,900	65,063
Production Testing Services Colombia Ltda. (PTS Colombia Ltda.)	171,963	79,452
	364,863	144,515

Consorcio SADE SKANSKA - PTS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

D. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta para el año terminado el 31 de diciembre de 2004, ha sido calculada aplicando la tasa del 25%.

El Servicio de Rentas Internas en el literal b) del Art. 23 de la Ley No. 2001-41 (Ley de Reforma Tributaria) publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 325 de Mayo 14 de 2001, dispuso que a partir del año 2001, las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades..

El Consorcio no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

Diciembre 31,	2004	2003
Utilidad (pérdida) según libros antes de impuesto a la renta	37,164	(1,192,218)
Menos amortización de pérdidas	37,979	-
Más gastos no deducibles	114,751	-
Base imponible	113,936	(1,192,218)
Total impuesto	28,484	-

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2004	2003
Saldo inicial	38,938	-
Provisión del año	(28,484)	-
Retenciones	89,549	38,938
Saldo por cobrar (Nota A)	100,003	38,938

Consorcio SADE SKANSKA - PTS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

-
- E. Pérdidas acumuladas** La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta permite amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.
- F. Contratos**
- a) **Contrato para prestación de servicios de procesamiento de hidrocarburos, Bloque 18:**
- Con fecha 24 de enero de 2003, el Consorcio suscribió con ECUADORTLC S.A., un Convenio para la prestación de servicios de procesamiento de hidrocarburos, Bloque 18, en el cual se compromete a prestar a favor de ECUADORTLC, en forma continuada, segura y eficiente los servicios de captación a partir de boca de pozo, procesamiento, tratamiento y transporte de la totalidad de los fluidos hidrocarbúricos provenientes del Bloque 18 que ECUADORTLC le entregue para tal fin, e inyección de agua.
- El Consorcio deberá efectuar la operación y mantenimiento de la totalidad de las Instalaciones así como las instalaciones existentes a la firma de este contrato (Planta Pata).
- Los servicios serán realizados por el Consorcio en el área geográfica denominada "Bloque 18", ubicada en el Sector Oriental, Región Amazónica, de la República del Ecuador, con una superficie aproximada de 138.000 hectáreas.
- La tarifa fija durante la vigencia del contrato es de 18,757 diarios, que serán distribuidos 8,463.25 a SKANSKA Ecuador S.A. (antes SADE SKANSKA Ecuador S.A.) y 10,293.75 a Production Testing Services Colombia Ltda. (PTS Colombia Ltda.).
- La vigencia de este contrato es de 36 meses contados a partir de la suscripción del Acta de Iniciación de Servicios, suscrita por ambas partes.

Consorcio SADE SKANSKA - PTS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

b) Subcontrato con SKANSKA Ecuador S.A. (antes SADE SKANSKA Ecuador S.A.):

Con fecha 14 de mayo de 2003, el Consorcio suscribió con SKANSKA Ecuador S.A. (antes SADE SKANSKA Ecuador S.A.), un subcontrato para la ejecución de los servicios en un todo de conformidad con lo establecido en el contrato suscrito con ECUADORTLC S.A.

El precio fijo, total e inamovible por la ejecución de los servicios asciende a 9,262,183.

La vigencia de este contrato es de 36 meses contados a partir de la suscripción del acta de iniciación de servicios, suscrita entre el Consorcio y ECUADORTLC.

c) Subcontrato con Production Testing Services Colombia Ltda. (PTA Colombia Ltda.):

Con fecha 14 de mayo de 2003, el Consorcio suscribió con Production Testing Services Colombia Ltda. (PTS Colombia Ltda.), un subcontrato para la ejecución de los servicios en un todo de conformidad con lo establecido en el contrato suscrito con ECUADORTLC S.A..

El precio fijo, total e inamovible por la ejecución de los servicios asciende a 11,265,429.

La vigencia de este contrato es de 36 meses contados a partir de la suscripción del Acta de Iniciación de Servicios, suscrita entre el Consorcio y ECUADORTLC.

Consorcio SADE SKANSKA - PTS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

G. Contingencias

De acuerdo a los asesores legales del Consorcio, en el mes de marzo de 2004, ECUADORTLC, fue notificada por la Fiscalía de Delitos Tributarios y Aduaneros con la Indagación previa, con relación a una importación que se ha determinado fue realizada por Production Services Colombia Ltd. Sucursal Ecuador (PTS). Por lo que este inicio del proceso penal podría afectar directamente a Skanska Ecuador S.A. y al ser ésta la representante del Consorcio formado con Production Services Colombia Ltd. Sucursal Ecuador (PTS), este también pudiese verse afectado, por la eventualidad de que se intenten medidas de apremio personales en contra de sus representantes legales, adicionalmente hasta el 7 de julio de 2005 se podrá prolongará la indagación previa, fecha en la cual se podría solicitar el archivo de la misma.

H. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2004 y la fecha de preparación de este informe (Enero 3 de 2005) no se han producido eventos que en opinión de la administración del Consorcio pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.
