



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

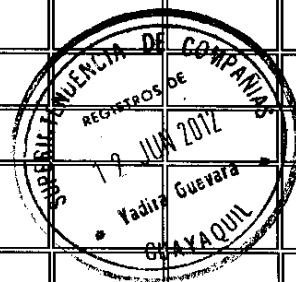
RAZÓN SOCIAL	TERMOGUAYAS GENERATION S.A.
DIRECCIÓN	AV. LAS ESCLUSAS, HCDA LA JOSEFINA S/N Y A 800 METROS DEL PUENTE LAS ESCLUSAS
EXPEDIENTE	118842
RUC	0992399058001
AÑO	2011
FORMULARIO	SC.NIIF.118842.2011.1
NÚMERO DE INGRESO	60134
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)	29/02/2012

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

CUENTA	CODIGO	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN				FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN			
		SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$	SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$
			DEBE US\$	HABER US\$			DEBE US\$	HABER US\$	
ACTIVO	1	88.128.070,33	6.425.695,91		94.553.766,24	76.249.741,92	2.082.760,47		84.758.198,30
ACTIVO CORRIENTE	101	32.867.197,93			32.867.197,93	28.839.767,00			28.839.767,00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	10101	1.587.682,35			1.587.682,35	142.286,36			142.286,36
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	15.851.008,00			15.851.008,00	12.203.264,16			12.203.264,16
ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201								
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203								
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	1010204								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CUENTES NO RELACIONADOS	1010205	8.999.414,93			8.999.414,93	11.871.100,00			11.871.100,00
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CUENTES RELACIONADOS	1010206								
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207	585.468,96			585.468,96	18.099,57			18.099,57
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	6.266.124,11			6.266.124,11	314.064,59			314.064,59
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	1010209								
INVENTARIOS	10103	3.953.465,57			3.953.465,57	5.104.817,07			5.104.817,07
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN	1010304	1.210.707,45			1.210.707,45	1.237.915,11			1.237.915,11
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306								
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307	35.810,96			35.810,96	73.548,96			73.548,96
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	1010308								
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010309	2.706.947,17			2.706.947,17	3.793.353,00			3.793.353,00



OTROS INVENTARIOS	1010310								
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN	1010311								
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO FÍSICO	1010312								
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	3.175.092,55			3.175.092,55	1.067.031,40			1.067.031,40
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401	944.806,91			944.806,91	440.053,75			440.053,75
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402								
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403	2.230.285,64			2.230.285,64	626.977,65			626.977,65
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404								
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	1.131.030,16			1.131.030,16	1.495.513,22			1.495.513,22
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501								
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	1.131.030,16			1.131.030,16	932.717,86			932.717,86
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503					562.795,36			562.795,36
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106	4.640.514,61			4.640.514,61	4.529.813,65			4.529.813,65
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10107	2.528.404,69			2.528.404,69	4.297.041,14			4.297.041,14
ACTIVO NO CORRIENTE	102	55.260.872,40	6.425.695,91		61.686.568,31	47.409.974,92	2.082.760,47		55.918.431,30
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	55.260.872,40	6.425.695,91		61.686.568,31	47.409.974,92	2.082.760,47		55.918.431,30
TERRENOS	1020101	91.000,00			91.000,00	91.000,00			91.000,00
EDIFICIOS	1020102	282.240,00			282.240,00	282.240,00			282.240,00
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103								
INSTALACIONES	1020104	7.221.081,48			7.221.081,48	7.273.543,86			7.273.543,86
MUEBLES Y ENSERES	1020105	81.826,70			81.826,70	81.826,70			81.826,70
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	71.870.928,85			71.870.928,85	71.916.152,04			71.916.152,04
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107	8.249,36			8.249,36	18.577,36			18.577,36
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	134.498,00			134.498,00	164.755,71			164.755,71
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	170.566,87			170.566,87	170.566,87			170.566,87
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110								
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	24.599.518,86	6.425.695,91		-18.173.822,95	32.588.687,62	2.082.760,47		-24.080.231,24
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401								
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403								



PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202								
TERRENOS	1020201								
EDIFICIOS	1020202								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204								
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203								
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301								
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302								
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303								
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306								
ACTIVO INTANGIBLE	10204								
PLUSVALÍAS	1020401								
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020403								
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405								
OTROS INTANGIBLES	1020406								
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205								
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1020501								
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601								
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603								
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207								
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701								
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702								
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703								
OTRAS INVERSIONES	1020704								
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706								



PASIVO	2	97.070.423,22		2.096.847,65	99.167.270,87	90.098.742,40		452.662,22	92.648.252,27
PASIVO CORRIENTE	201	30.429.663,42			30.429.663,42	24.298.892,99			24.298.892,99
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101								
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102	7.733.731,00			7.733.731,00	7.733.731,00			7.733.731,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	13.125.478,68			13.125.478,68	7.500.619,99			7.500.619,99
LOCALES	2010301	12.048.022,85			12.048.022,85	7.115.325,83			7.115.325,83
DEL EXTERIOR	2010302	1.077.455,83			1.077.455,83	385.294,36			385.294,36
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104								
LOCALES	2010401								
DEL EXTERIOR	2010402								
PROVISIONES	20105								
LOCALES	2010501								
DEL EXTERIOR	2010502								
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106								
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	793.710,32			793.710,32	721.680,77			721.680,77
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	56.408,68			56.408,68	49.248,81			49.248,81
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702								
CON EL IESS	2010703	45.507,28			45.507,28	50.145,65			50.145,65
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	691.794,36			691.794,36	622.286,31			622.286,31
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705								
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706								
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108	8.435.579,80			8.435.579,80	7.188.091,54			7.188.091,54
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109								
ANTICIPOS DE CLIENTES	20110								
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111								
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112								
JUBILACIÓN PATRONAL	2011201								
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202								
OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113	341.163,62			341.163,62	1.154.769,69			1.154.769,69
PASIVO NO CORRIENTE	202	66.640.759,80		2.096.847,65	68.737.607,45	65.799.849,41		452.662,22	68.349.359,28
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201	63.093.215,65			63.093.215,65	63.093.215,65			63.093.215,65
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202								
LOCALES	2020201								
DEL EXTERIOR	2020202								
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203								



LOCALES	2020301								
DEL EXTERIOR	2020302								
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20204	3.547.544,15			3.547.544,15				
LOCALES	2020401								
DEL EXTERIOR	2020402	3.547.544,15			3.547.544,15				
OBLIGACIONES EMITIDAS	20205								
ANTICIPOS DE CLIENTES	20206								
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207			653.898,23	653.898,23			214.883,13	868.781,36
JUBILACIÓN PATRONAL	2020701								
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702			653.898,23	653.898,23			214.883,13	868.781,36
OTRAS PROVISIONES	20208								
PASIVO DIFERIDO	20209			1.442.949,42	1.442.949,42	2.706.633,76		237.779,09	4.387.362,27
INGRESOS DIFERIDOS	2020901					2.706.633,76			2.706.633,76
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902			1.442.949,42	1.442.949,42			237.779,09	1.680.728,51
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210								
PATRIMONIO NETO	3	-8.942.352,88		4.328.848,26	-4.613.504,63	13.849.000,48	480.319,55	2.110.417,80	-7.890.053,97
CAPITAL	301	800,00			800,00	800,00			800,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	800,00			800,00	800,00			800,00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102								
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302	1.623.850,79			1.623.850,79	1.623.850,79			1.623.850,79
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303								
RESERVAS	304								
RESERVA LEGAL	30401								
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402								
RESERVA DE CAPITAL	30403								
OTRAS RESERVAS	30404								
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305								
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501								
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502								
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503								
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	30504								
RESULTADOS ACUMULADOS	306	-9.106.104,88		4.328.848,26	-4.777.256,62	10.567.003,88			-6.238.155,42
GANACIAS ACUMULADAS	30601								
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602	-9.106.104,88			-9.106.104,88	10.567.003,88			-10.567.003,88
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603			4.328.848,26	4.328.848,26				4.328.848,26
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	-1.460.898,82			-1.460.898,82	-4.906.647,59	480.319,55	2.110.417,80	-3.276.549,34
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701								



(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702	-1.460.898,82			-1.460.898,82	-4.906.647,59	480.319,55	2.110.417,80	-3.276.549,34
------------------------------	-------	---------------	--	--	---------------	---------------	------------	--------------	---------------

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.

Termino Guayas General S.A. Termino Guayas General S.A.
09192399058001 09192399058001

Firma Autorizada
FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: ESCORCIA NUÑEZ OTTO HUMBERTO
CI/RUC: C0822386

Firma Autorizada
FIRMA DEL CONTADOR
NOMBRE: VILLAO GRIJALVA GLORIA MARIA
CI/RUC: 0919093005

