

EXTERRAN S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2011.
Expresados en dólares estadounidenses.

Bajo Normas internacionales de Información
Financiera para Pymes.

Expediente SIC:

EXTERRAN S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2011

Expresado en dólares estadounidenses

	Nota	US\$
Activo		
Activos corrientes		
Efectivo	2	132.542
Deudores comerciales y otras por cobrar	3	101.311
Activos por impuestos corrientes	4	41.192
Total		275.045
Activos no corrientes		
Propiedad, Planta y equipo (neto)	5	28.543
Otros	6	646
Total		29.189
Total activo		304.233
Pasivo y patrimonio neto		
Pasivos corrientes		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	233.521
Impuestos corrientes por pagar		26.260
Obligaciones por beneficios a los empleados		13.454
Total		273.235
Pasivos no corrientes		
Obligaciones por beneficios a los empleados	8	1.165
Total pasivo		274.400
Patrimonio		
Capital en acciones		1.000
Resultado del ejercicio		28.833
Total patrimonio		29.833
Total pasivo y patrimonio neto		304.233

Diana Larco Perdomo
Gerente General

Javier García Coral
Contador General

EXTERRAN S.A.

Estado de Resultados

Del 18 de febrero al 31 de diciembre de 2011

Expresado en dólares estadounidenses

	Nota	US\$
Ingresos de actividades ordinarias	9	1.351.994
Costo de ventas		- 877.715
Ganancia Bruta		474.279
Gastos de personal		104.917
Gastos de mercadeo		64.024
Gastos mantenimiento		13.313
Gastos generales		227.544
Impuestos y contribuciones		6.724
Depreciaciones y amortizaciones		1.961
Gastos financieros		7.749
Total gastos operacionales		426.232
Utilidad antes de participación trabajadores e impuestos		48.047
15% Participación trabajadores		7.207
24% Impuesto a la Renta		12.007
Utilidad neta del ejercicio		28.833

Diana Larco Perdomo
Gerente General

Javier García Coral
Contador General

EXTERRAN S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2011

Expresado en dólares estadounidenses

	Capital social	Reserva Legal	Resultado del ejercicio	total
Saldo al 18 de febrero de 2011	1.000			1.000
Resultado del ejercicio			28.833	28.833
Apropiación reserva legal				-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1.000		28.833	29.833

Diana Larco Perdomo
Gerente General

Javier García Coral
Contador General

EXTERRAN S.A.

Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2011

Expresado en dólares estadounidenses

	US\$
Flujo de efectivo por actividades de operación:	
Cobros a clientes y compensaciones	1.427.114
Pago a proveedores	-1.079.609
Pago a empleados	-93.069
Pago de impuestos	-54.391
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	200.045
Flujo de efectivo por actividades de inversión:	
Inversión en Activos fijos (neto)	-30.504
Compra inversiones temporales	-38.000
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	-68.504
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:	
Aportes patrimoniales	1.000
Efectivo neto provisto por actividades financiamiento	1.000
Aumento neto de efectivo	132.542
Efectivo al final del año	132.542

Diana Larco Perdomo
Gerente General

Javier García Coral
Contador General

Notas a los Estados Financieros

1. Bases de presentación y políticas contables
 2. Efectivo y equivalentes al efectivo
 3. Deudores y otros activos
 4. Activos por impuestos corrientes
 5. Propiedad, planta y equipo
 6. Otros activos no corrientes
 7. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar
 8. Ingresos ordinarios
-

1. BASES DE PRESENTACIÓN Y POLÍTICA CONTABLES

Operación

La compañía se constituyó en la República del Ecuador, según escritura pública del 18 de febrero de 2011, el objeto social de la compañía es provisión de servicios y productos de todo tipo en general y específicamente en áreas relacionadas a la minería, petróleos, energía, comunicaciones, medio ambiente y tecnología en general. Asesoría y consultoría en general, en especial a la actividad.

Políticas contables importantes: Los estados financieros fueron preparados de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pymes. Las políticas contables más importantes se presentan a continuación:

- a) **Bases de medición** A menos que se indique lo contrario, los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- b) **Moneda funcional y de presentación** A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

- c) **Negocio en Marcha** Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario EXTERRAN S.A., es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.
- d) **Efectivo y Equivalente de Efectivo** – Incluye el efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad.
- e) **Cuentas por cobrar clientes y provisión para cuentas incobrables** – Los saldos de las cuentas por cobrar clientes se registran a su valor razonable, neto de su estimación para cuentas incobrables. La estimación de cobranza dudosa es determinada cuando existe una evidencia objetiva de que la Empresa no podrá recuperar el valor íntegro de las cuentas por cobrar de acuerdo con los términos originales establecidos. En adición, la Gerencia registra estimaciones con base en evaluaciones efectuadas a clientes específicos a los cuales se les deba iniciar o se les ha iniciado una acción judicial y a clientes que evidencian una difícil situación económica.

El saldo de la estimación es revisado periódicamente por la Gerencia para ajustarlo a los niveles necesarios para cubrir las pérdidas potenciales en las cuentas por cobrar. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

- f) **Inventarios** _ Los inventarios de la compañía se presentan al costo histórico, utilizándose el método promedio para la imputación de la salida de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.
- g) **Propiedad, Planta y Equipo** _ La Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:
- La depreciación del mobiliario y equipo se calculará usando el método lineal para asignar sus costos, netos de sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.
 - El valor residual y la vida útil del mobiliario y equipo se revisarán y ajustan si fuera necesario. Los años de vida útil que se han estimado para cada tipo de activo material son los siguientes:

Rubro	Años de vida útil
Vehículos	5

- Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reducirá de forma inmediata hasta su importe recuperable.
- Un elemento de mobiliario y equipo se da de baja de la contabilidad cuando se enajena o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros derivados de su uso o enajenación. Las ganancias o pérdidas procedentes de la baja en contabilidad del activo (calculadas como la diferencia entre los recursos netos procedentes de la baja y el valor en libros del activo) se incluirán en la cuenta de resultados del año en que el activo se da de baja.

- Los gastos de reparación y mantenimiento de los bienes se registra en la cuenta de resultados cuando se producen. Cuando se realiza una mejora del equipo, su costo se reconoce como parte del valor en libros del mobiliario como un remplazo de parte de éste, siempre que se cumplan los criterios de reconocimiento.
- Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes del mobiliario y el equipo sólo se activan cuando sea probable que la Empresa obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afectan a los resultados del ejercicio en que se produce.

- h) Pérdida por Deterioro**– Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Administración de la Compañía revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de ganancias y pérdidas, por un monto equivalente al exceso del valor en libros. Los importes recuperables se estiman para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el importe que se puede obtener al venderlo, en una transacción efectuada en condiciones de independencia mutua entre partes bien informadas, menos los correspondientes costos de venta. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o de una unidad generadora de efectivo.

- i) Cuentas por pagar comerciales** – Constituyen obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de compañías relacionadas y proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como no corrientes. Las cuentas con proveedores no devengan intereses y se liquidan en el corto plazo.

En su reconocimiento inicial en balance los pasivos se registran por su valor razonable. Tras su reconocimiento inicial todos los pasivos se valoran por su costo amortizado.

Cuando los pasivos se dan de baja del balance la diferencia entre el valor en libros de los mismos y la contraprestación entregada se reconoce en la cuenta de resultados.

- j) Provisiones** – Se registran cuando una compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida / implícita, que: es resultado de eventos pasados, es probable que vaya a ser necesaria la salida de recursos económicos para liquidar la obligación y el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

- k) Beneficios Sociales a Largo Plazo (Jubilación Patronal y Desahucio)** – Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la “Compañía” proporciona a sus

empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la “Compañía” comprenden:

Beneficios a corto plazo.-Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

El 15% de la participación de los empleados en las utilidades de la “Compañía” se calcula con base en los resultados contables del periodo sobre el que se informa y se reconoce en resultados en el año en que se devenga.

Beneficios Post-empleo.- Las provisiones por jubilación patronal es registrada en resultados del año, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente y el desahucio es registrado en los resultados del año en que se pagan.

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en una misma empresa, tendrán derecho a recibir una jubilación por parte de sus empleadores, independiente de la jubilación que les corresponde recibir del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por su condición de afiliados.

Las provisiones se determinan anualmente con base en estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (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, etc.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en los resultados del año en que surjan.

La provisión por desahucio cubre los beneficios de terminación de la relación laboral solicitada por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento de equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados al a misma empresa o empleador.

- l) Impuesto a la renta diferido**– El impuesto a la renta diferido se calcula bajo el método del pasivo del balance general, que consiste en determinar las diferencias temporales entre los activos y pasivos financieros y tributarios y aplicar a dichas diferencias la tasa del impuesto a la renta. El pasivo tributario por impuesto a la renta se determina de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes.

- m) Provisión de Impuesto a la renta**– El impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa corporativa de impuesto a la renta (24% año 2011, 23% año 2012 y 22% del año 2013 en adelante) aplicable a las utilidades gravables en Ecuador.

- n) Reconocimiento de Ingresos y gastos**– El ingreso por la venta de productos se reconoce como ingreso cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador. Ningún ingreso es reconocido si existen incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

Los gastos se reconocen por el método de causación.

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

Banco Bolivariano	44.608,37
Banco Bolivariano Panama 01302002620	87.753,36
Caja Menor-Paola Pazmiño	100,00
Caja Movilización	80,00
Total efectivo y equivalentes de efectivo	132.541,73

3. DEUDORES Y OTROS ACTIVOS

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

INVERSIONES CORTO PLAZO (> 90 DÍAS)

Bco. Bolivariano Operacion Dvp-25434-0	30.000,00
Bco. Bolivariano Operacion 25504-5	8.000,00
Total inversiones corto plazo	38.000,00

CUENTAS POR COBRAR

Clientes

Turbomotores Ecuatorianos S.A.	16.060,80
Total Clientes	16.060,80

ANTICIPOS Y AVANCES

<i>A proveedores</i>	47.250,23
Goforit S.C.C.	
Total anticipo a proveedores	47.250,23
Total cuentas por cobrar	101.311,03

Las cuentas por cobrar se encuentran conformadas de saldos por cobrar a clientes producto de las ventas realizadas como parte del giro del negocio de la compañía, y se refieren a valores totalmente recuperables (corrientes), inversiones en corto plazo mayores a 90 días para su recuperación.

4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un detalle de los impuestos:

Retencion en la Fuente 2%	8.333,38
Retencion del Iva en ventas	10.781,90
Iva Credito Tributario	22.076,31
Total	41.191,59

Los impuestos originados en el año corriente representan derechos que la compañía tiene a su favor.

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un detalle de los activos fijos de la compañía:

Vehículos	30.503,57
Depreciación Acumulada	(1.960,92)
Total	28.542,65

La administración ha decidido medir aquellas partidas de propiedades, planta y equipo al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada, no se han estimado cambios importantes en las vidas útiles y porcentajes de depreciación considerando que de acuerdo a la política contable actual la compañía obtendrá a futuro el beneficio o aprovechamiento a lo largo de la vida útil.

Deterioro de los activos

A la fecha de los balances de situación, la Administración de la Compañía analizó la posible existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto la existencia de deterioro de activos. Dado que no se observaron dichos indicios, no se consideró necesario la realización de pruebas de deterioro correspondientes.

6. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El siguiente es un detalle al 31 de diciembre de 2011:

Poliza de Seguros Vehículo	1.292,06
Amortización poliza de seguro vehículo	(646,02)
Total	646,04

7. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un detalle al 31 de diciembre de 2011:

ANTICIPO DE CLIENTES

Campaña Francisco	95.000,00
Total Anticipo de clientes	95.000,00

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Proveedores Locales	124.642,02
Chiles Calapi Luis Anibal Ecuatran S.A. Livart S.A. Zanella Martinez Leonardo Mauricio	
Tarjetas de Crédito Corporativas	13.879,12
Total cuentas por pagar proveedores	138.521,14
Total Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	233.521,14

Los valores pendientes de pago representan desembolsos futuros por parte de la compañía y garantizan la existencia de las obligaciones, los mismos que no devengan intereses debido a que su exigibilidad es a corto plazo.

8. PROVISIONES JUBILARES

El siguientes es un detalle al 31 de diciembre de 2011:

Provisión jubilación patronal	275,52
Provisión desahucio	889,46
Total	1.164,98

Las provisiones creadas corresponden al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que se encontraban que al 31 de diciembre de 2011 se encontraban prestando servicios a la Compañía.

9. INGRESOS ORDINARIOS**Ingresos operacionales**

Venta de maquinaria	264.606,06
Servicios prestados	1.083.534,50

No operacionales

Intereses bancarios	3.853,37
Total Ingresos	1.351.993,93