



**EXTERRANENERGY SOLUTIONS
ECUADOR CIA. LTDA.**

**(Una subsidiaria de Universal Compression
International Holdings, S.L.U.)**

ESTADOS FINANCIEROS

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Correspondientes al ejercicio terminado

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

EXTERRANENERGY SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

ÍNDICE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Correspondientes a los ejercicios terminados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Página

Estado de Situación Financiera.....	1
Estado de Resultados del Período y Otro Resultado Integral	2
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	3
Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo	4
RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	6
1. INFORMACIÓN GENERAL.....	6
1.1 Nombre de la entidad.	6
1.2 RUC de la entidad.....	6
1.3 Domicilio de la entidad.	6
1.4 Forma legal de la entidad.....	6
1.5 País de incorporación.....	6
1.6 Historia, desarrollo y objeto social.	6
1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado.....	7
1.8 Número de acciones, valor nominal, clase y serie.....	7
1.9 Socios y propietarios.	7
1.10 Representante Legal.	7
1.11 Personal clave:	7
1.12 Período contable.....	8
1.13 Situación económica del país-.....	8
2. IMPORTANCIA RELATIVA.....	8
3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.	8
4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	9
4.1 Bases de presentación.	9
4.2 Pronunciamientos contables vigentes a partir del 1 de enero de 2016.	9
4.3 Moneda funcional y de presentación.	11
4.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	11
4.5 Efectivo.....	11
4.6 Activos financieros.	11
4.7 Gastos pagados por anticipado.....	13
4.8 Activos por impuestos corrientes.	13
4.9 Propiedad, planta y equipo.....	13
4.10 Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar.	16
4.11 Provisiones.	16
4.12 Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos.	17
4.13 Capital social.	17
4.14 Ingresos de actividades ordinarias:.....	18
4.15 Costo de ventas.....	18

4.16	Gastos de administración, ventas, otros y financieros.	18
4.17	Medio ambiente.	19
4.18	Estado de Flujo de Efectivo.	19
4.19	Cambios en políticas y estimaciones contables.	19
5.	POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.	19
6.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	21
6.1	Vida útil y deterioro de activos.	21
6.2	Provisiones por litigios y contingencias legales.	21
6.3	Valor justo de activos y pasivos.	22
6.4	Otras Estimaciones.	22
	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS	23
7.	EFFECTIVO.	23
8.	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.	23
9.	INVENTARIOS.	24
10.	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.	24
11.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	24
12.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.	24
13.	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.	27
14.	PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.	27
15.	PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	27
16.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.	27
17.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	29
18.	IMPUESTOS DIFERIDOS.	31
19.	CAPITAL.	31
20.	OTROS RESULTADOS INTEGRALES.	32
21.	RESULTADOS ACUMULADOS.	32
22.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	32
23.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.	33
24.	GASTOS ADMINISTRATIVOS.	34
25.	TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.	34
26.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA.	35
27.	INFORMACIÓN SOBRE VALORES RAZONABLES Y JERARQUÍAS.	37
28.	CONTINGENTES.	40
29.	SANCIONES.	40
30.	DISTRIBUCIÓN DEL PERSONAL.	40
31.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	40
32.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.	41

Abreviaturas:

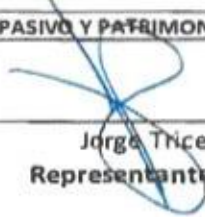
NIIF:	Norma Internacional de Información Financiera
NIC:	Norma Internacional de Contabilidad
USD:	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
IASB:	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés)
IR:	Impuesto a la Renta.
IVA:	Impuesto al Valor Agregado.

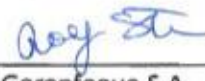
Índice



EXTERRANENERGY SOLUTIONS ECUADOR CIA.LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2016	2015
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 7	4.369,91	107.801,99
Activos financieros			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Nota 8	186.628,50	92.957,22
Cuentas por cobrar a relacionadas	Nota 27	-	7.023,48
Inventarios	Nota 9	749.557,20	510.389,94
Gastos pagados por anticipado	Nota 10	2.587,59	-
Activos por impuestos corrientes	Nota 11	256.896,68	243.894,69
Otros activos corrientes		1.123,81	9.434,56
Total Activo corriente		1.201.163,69	971.501,88
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	Nota 12	46.482,27	63.058,46
Activos por impuestos diferidos	Nota 21	9.140,53	4.422,58
Otros activos no corrientes		7.600,00	7.600,00
Total Activo no corriente		63.222,80	75.081,04
TOTAL ACTIVO		1.264.386,49	1.046.582,92
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Nota 13	7.673,93	6.451,64
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	Nota 14	29.851,28	25.397,14
Cuentas por pagar a relacionadas	Nota 27	436.157,24	193.112,42
Pasivos por impuestos corrientes	Nota 15	46.358,14	29.252,56
Provisiones		3.774,01	-
Total Pasivo corriente		523.814,60	254.213,76
Pasivo no corriente			
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 16	12.298,00	11.712,07
Total Pasivo no corriente		12.298,00	11.712,07
TOTAL PASIVO		536.112,60	265.925,83
PATRIMONIO			
Capital	Nota 19	1.338.405,00	1.338.405,00
Otros resultados integrales	Nota 20	2.414,00	(1.374,00)
Resultados acumulados	Nota 21	(612.545,11)	(556.373,91)
Total patrimonio		728.273,89	780.657,09
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.264.386,49	1.046.582,92


Jorge Tricerri
Representante Legal


Gerardo S.A.
Contador General
RUC 1791711572001

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



EXTERRANENERGY SOLUTIONS ECUADOR CIA.LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Años terminados en Diciembre 31,		2016	2015
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 22	593.202,63	784.604,78
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	Nota 23	464.404,95	631.858,66
Margen bruto		128.797,68	152.746,12
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	Nota 24	175.093,94	174.764,58
Resultado en operaciones		(46.296,26)	(22.018,46)
OTROS INGRESOS		178,57	13.170,38
Resultado antes de provisión para impuesto a las ganancias		(46.117,69)	(8.848,08)
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	Nota 17	14.770,66	14.827,50
Efecto impuestos diferidos	Nota 18	(4.717,95)	332,42
		10.052,71	15.159,92
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		(56.170,40)	(24.008,00)
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo.		3.788,00	451,00
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(52.382,40)	(23.557,00)


Jorge Tricerri
Representante Legal

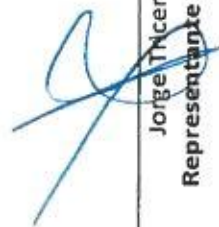

Gerardo S.A.
Contador General
RUC 1791711572001

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



EXTERRANENERGY SOLUTIONS ECUADOR CIA.LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados acumulados				
	Capital pagado	Otro resultado integral	Resultados acumulados primera adopción NIIF	Utilidades retenidas	Total resultados acumulados
Saldos a Diciembre 31, de 2014	1.338.405,00	(1.825,00)	-	(532.365,91)	(532.365,91)
Resultado integral total del año	-	451,00	-	(24.008,00)	(24.008,00)
Saldo reexpresado a Diciembre 31, de 2015	1.338.405,00	(1.374,00)	-	(556.373,91)	(556.373,91)
Ajustes	-	-	-	(0,80)	(0,80)
Resultado integral total del año	-	3.788,00	-	(56.170,40)	(56.170,40)
Saldos a 31 diciembre de 2016	1.338.405,00	2.414,00	-	(612.545,11)	(612.545,11)
					728.273,89
					780.657,09
					804.214,09
					(23.557,00)
					780.657,09


Jorge Thcerri
Representante Legal


Gerente S.A.
Contador General
RUC 1791711572001

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



EXTERRANENERGY SOLUTIONS ECUADOR CIA.LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Años terminados en Diciembre 31,	2016	2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	506.554,83	433.400,00
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(602.682,96)	(466.537,28)
Impuesto a la renta	(149,94)	-
Intereses pagados	(7.332,58)	-
Otros ingresos	178,57	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(103.432,08)	(33.137,28)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	-	(13.974,73)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	(13.974,73)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido por obligaciones a largo plazo	-	50.000,00
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	-	50.000,00
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(103.432,08)	2.887,99
Efectivo y equivalentes		
Al inicio del año	107.801,99	104.914,00
Al final del año	4.369,91	107.801,99


Jorge Tricerri
Representante Legal


Gerardo S.A.
Contador General
RUC 1791711572001

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



EXTERRANENERGY SOLUTIONS ECUADOR CIA.LTDA.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Años terminados en Diciembre 31,	2016	2015
UTILIDAD NETA	(56.170,40)	(24.007,10)
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	16.576,19	15.821,56
Provisión para jubilación patronal y desahucio	3.634,93	-
Gasto financiero jubilación patronal y desahucio	739,00	-
Provisión impuesto a la renta	17.255,52	-
Efecto de impuestos diferidos	(4.717,95)	-
Otras partidas distintas al efectivo	-	8.191,68
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) en Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(93.671,28)	(80.765,00)
Disminución en documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	7.023,48	-
Disminución en otras cuentas por cobrar	-	26.904,22
(Aumento) en inventarios	(239.166,97)	-
(Aumento) en activos por impuestos corrientes	(13.001,99)	-
Disminución en gastos pagados por anticipado	5.722,86	-
Aumento (Disminución) Cuentas y documentos por pagar no relacionadas	1.221,50	(3.750,76)
Aumento en otras cuentas y documentos por pagar	-	24.468,12
Aumento en pasivos corrientes por beneficios a los empleados	4.454,14	-
(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(149,94)	-
Aumento en cuentas por pagar relacionadas	243.044,82	-
Aumento en otros pasivos no corrientes	3.774,01	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(103.432,08)	(33.137,28)


Jorge Tricerri
Representante Legal


Gerardo S.A.
Contador General
RUC 1791711572001

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

1. INFORMACIÓN GENERAL.

1.1 Nombre de la entidad.

EXTERRANENERGY SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

1.2 RUC de la entidad.

1792307120001

1.3 Domicilio de la entidad.

Av. De los Shyris N35-174 y Suecia, Provincia Pichincha, Cantón Quito.

1.4 Forma legal de la entidad.

Compañía Limitada

1.5 País de incorporación.

Ecuador

1.6 Historia, desarrollo y objeto social.

El objeto social de la Compañía es prestar servicios y asesoría relacionados con la compresión y manejo de gas natural a través del diseño, adquisición, fabricación, importación, ensamblaje, alquiler, distribución y ventas de equipos relacionados con la industria petrolera. Venta de repuestos de motores, compresores, turbinas y diversos equipos industriales.

EXTERRANENERGY SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA. fue constituida mediante escritura pública el 9 de marzo de 2011, en la ciudad de Quito Ecuador.

La compañía forma parte del Grupo Exterran, cuya matriz es Exterran Corporation domiciliada en Houston Texas Estados Unidos de Norteamérica.

El plazo de duración de la Compañía es de 150 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado.

- Capital suscrito.- USD 1'338.405,00
- Capital pagado.- USD 1'338.405,00.

1.8 Número de acciones, valor nominal, clase y serie.

- Número de participaciones.- 1'338.405,00
- Clase.- Ordinarias
- Valor nominal de cada participación.- USD 1.

1.9 Socios y propietarios.

Las acciones de EXTERRANENERGY SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA. están distribuidas de la siguiente manera:

Socios	No. Acciones	Participación
UCO COMPRESSION HOLDING, L.L.C.	200	0,01%
UNIVERSAL COMPRESSION INTERNATIONAL HOLDINGS, S.L.U.	1.338.205	99,99%
Total	1.338.405	100,00%

El control de la Compañía es ejercido por la Gerencia General.

1.10 Representante Legal.

La Junta General de Accionistas de EXTERRANENERGY SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA., celebrada el 8 de febrero de 2017, designó como Presidente del Directorio y por ende como Representante Legal de la misma, por el período de 2 años al Sr. Jorge Alberto Tricerri; acta que fue inscrita en el Registro Mercantil el 3 de marzo de 2017.

1.11 Personal clave:

Nombre	Cargo
Tricerri Jorge	Presidente / Representante Legal
Reimer Ronaldo	Vicepresidente / Administrador
Gerenfoque	Contador

1.12 Período contable.

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

1.13 Situación económica del país-

A partir del 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad No.1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota.

Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

4.1 Bases de presentación.

Los estados financieros de EXTERRANENERGY SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

4.2 Pronunciamientos contables vigentes a partir del 1 de enero de 2016.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

Normas	Descripción	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1	"Presentación de estados financieros" Iniciativa información a revelar	01-Ene-2016
NIC 19	"Beneficios a los empleados" Tasa de descuento: tema del mercado regional	01-Ene-2016

Normas	Descripción	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 27	"Estados financieros separados" El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados	01-Ene-2016
NIC 34	"Información Financiera intermedia" La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.	01-Ene-2016
NIC 16	"Propiedad Planta y Equipo" Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización	01-Ene-2016
NIC 41	"Agricultura" y NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo" Plantas productoras	01-Ene-2016
NIIF 5	"Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas" Cambios en los métodos de disposición	01-Ene-2016
NIIF 7	"Instrumentos financieros" Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7	01-Ene-2016
NIIF 10	"Estados Financieros Consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.	01-Ene-2016
NIIF 11	"Acuerdos conjuntos"- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.	01-Ene-2016
Revisiones post-implementación		
NIIF 3	Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015
NIIF 8	Segmentos de operación	Completado julio de 2013

La Administración de la Compañía no adoptó anticipadamente ninguno de los pronunciamientos antes descritos.

4.3 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

4.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

4.5 Efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en: efectivo en caja, saldos de bancos, depósitos a plazo y otras inversiones en instituciones financieras y bancarias de gran liquidez a corto plazo, las que no poseen restricciones de ninguna índole.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

4.6 Activos financieros.

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- a) **Cuentas por cobrar clientes.-** Las cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se reconocen, inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

Al final de cada período, estos activos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación. En este caso se clasifican como no corrientes.

Se establece un costo financiero considerando el método de tasa de interés efectiva, considerando los siguientes aspectos:

- Tasa de interés pactada con el cliente (explícita).
- Tiempo transcurrido al final de cada período.

- b) **Otras cuentas por cobrar.-** Las otras cuentas por cobrar a terceros y relacionados corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Las otras cuentas por cobrar a terceros corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

- c) **Provisión cuentas incobrables y deterioro.-** La Compañía determina una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las mencionadas cuentas a cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras
- La desaparición de un mercado activo para activos financieros debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos en el Estado de Resultados Integrales por Función.

Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar por el valor provisionado y cualquier diferencia se regulariza contra los resultados del período.

4.7 Gastos pagados por anticipado.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

Las pérdidas por deterioro de servicios y otros pagos anticipados no recuperables son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

4.8 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA); las cuales, se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral por Función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

4.9 Propiedad, planta y equipo.

Se denomina mobiliario y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial del mobiliario y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de la propiedad, planta y equipo comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del periodo donde se incurrieron.

Los montos de anticipos más significativos pagados a los proveedores de mobiliario y equipo son activados por la Compañía como construcciones en curso hasta la recepción o liquidación de activo.

Los costos por reemplazo de componentes, mejoras y ampliaciones se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable.

El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

Las pérdidas y ganancias por la venta del mobiliario y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro de valor acumulado; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del período.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se ha estimado como sigue:

Clases de propiedad, planta y equipo	Años de vida útil
Instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Equipo de computación y software	3 años
Vehículos, equipos de transporte	5 años
Otras propiedades, planta y equipo	5 - 10 años

- (*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y al no ser sujetos de venta a terceros; el valor residual a ser asignado a los activos es cero o nulo.

La depreciación es reconocida en los resultados del período con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía para cada elemento del mobiliario y equipo.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma de mantener una vida útil de uso y valor residual van acordes con el valor de los activos a esa fecha.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica.

Al final de cada período contable se revisa el importe en libros del mobiliario y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos"

4.10 Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio: proveedores locales, del exterior y relacionadas.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y deterioro de valor (si los hubiere).

4.11 Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

Cuando la Compañía espera que parte o toda la provisión sea reembolsada, el reembolso es reconocido cuando es virtualmente cierto (activos) y probable (pasivos). El gasto o ingreso relacionado con cualquier provisión es presentado en el Estado de Resultados Integral neto de cualquier reembolso o desembolso. Si el efecto del valor en el tiempo del dinero es material, las provisiones son descontadas usando una tasa que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se usa el descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

4.12 Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a las ganancias corrientes y al efecto de los impuestos diferidos, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 ascienden a 22%.

El gasto por impuesto a las ganancias corrientes se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

4.13 Capital social.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

4.14 Ingresos de actividades ordinarias:

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por actividades ordinarias de la Compañía están conformados principalmente por:

- Venta de bienes
- Prestación de servicios y reparaciones

4.15 Costo de ventas.

El costo de producción y/o venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de balanceados, huevos comerciales pollos y aquellos costos incurridos en la manutención, cuidado de los activos biológicos así como también se incluyen las pérdidas generadas por: valor neto de realización.

4.16 Gastos de administración, ventas, otros y financieros.

Los gastos de administración, ventas y otros corresponden a: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de maquinaria, muebles y equipos, beneficios a empleados, transporte, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

4.17 Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

4.18 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

4.19 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas, las mismas que son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos procedentes de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados (Nota 8) y otras cuentas por cobrar no relacionadas (Nota 10), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

La concentración del riesgo de crédito es alta debido a que la base de clientes es corta; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

- Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.
- Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

- Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

6.1 Vida útil y deterioro de activos.

La valorización de las inversiones en mobiliario y equipos, consideran la realización de estimaciones para determinar tanto los valores residuales como las vidas útiles a utilizar para el cálculo de las depreciaciones de cada activo.

Estas estimaciones consideran factores de operación, tecnológicos y de usos alternativos de los activos.

La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de dichos activos fijos al final de cada período anual o cuando ocurre un evento que indica que dicha vida útil o valor residual es diferente.

La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificar algún cambio.

6.2 Provisiones por litigios y contingencias legales.

La Compañía no mantiene causas legales de diversa índole por lo que no es posible determinar con exactitud los efectos económicos que ellas podrían tener sobre los estados financieros. En los casos en los que la Administración y los asesores legales de la Compañía han opinado que se obtendrán resultados favorables o que los resultados son inciertos y los juicios se encuentran en trámite, no se han constituido provisiones al respecto.

En los casos en los que la opinión de la Administración y de los asesores legales de la Compañía es desfavorable, se han constituido provisiones con cargo a gastos, en función de estimaciones de los montos probables a pagar

6.3 Valor justo de activos y pasivos.

En ciertos casos, las NIIF requieren que sus activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos son a valor justo con los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores en base a la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

6.4 Otras Estimaciones.

La Compañía considera estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

7. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Caja	150,00	500,00
Bancos (1)	4.219,91	107.301,99
	4.369,91	107.801,99

- (1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponde a saldos en bancos nacionales sin restricción y de libre disposición.

El efectivo incluido en el estado de situación financiera clasificado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no difieren del presentado en el estado de flujos de efectivo método directo.

8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Clientes	186.628,50	92.957,22
(-) Provisión para cuentas incobrables (Nota 10)	-	-
	186.628,50	92.957,22

El valor razonable de las deudas comerciales no difiere de su valor en libros.

Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar clientes, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Por vencer	-	-
Hasta 90 días	186.628,50	92.957,22
Hasta 180 días	-	-
Hasta 360 días	-	-
Más de 360 días	-	-
	186.628,50	92.957,22

9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Suministros o materiales	23.250,03	30.003,79
Productos terminados 1)	726.307,17	480.386,15
	749.557,20	510.389,94

- 1) Corresponde principalmente a un equipo que durante el primer trimestre del año 2017 será vendido a una Compañía relacionada.

10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Seguros pagados por anticipado	2.587,59	-
	2.587,59	-

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	228.056,75	204.380,83
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	28.839,93	39.513,86
	256.896,68	243.894,69

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Propiedades, planta y equipo, neto:		
Instalaciones	14.321,24	17.230,80
Muebles y enseres	15.000,40	16.895,20
Equipo de computación	11.477,09	22.351,52
Herramientas	5.683,54	6.580,94
	46.482,27	63.058,46

Un resumen de la composición del valor bruto por categoría de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Propiedades, planta y equipo, costo:		
Instalaciones	29.095,83	29.095,83
Muebles y enseres	18.947,90	18.947,90
Equipo de computación	32.623,80	32.623,80
Herramientas	8.973,90	8.973,90
	89.641,43	89.641,43

Un resumen de la composición del valor de la depreciación acumulada por categoría de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Propiedades, planta y equipo, depreciación acumulada:		
Instalaciones	(14.774,59)	(11.865,03)
Muebles y enseres	(3.947,50)	(2.052,70)
Equipo de computación	(21.146,71)	(10.272,28)
Herramientas	(3.290,36)	(2.392,96)
	(43.159,16)	(26.582,97)

ESPACIO EN BLANCO



Los movimientos del mobiliario y equipo, fueron como sigue:

Concepto	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipo de computación	Herramientas	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>					
Saldo inicial	17.230,80	16.895,20	22.351,52	6.580,94	63.058,46
Adiciones	-	-	-	-	-
Gasto depreciación	(2.909,56)	(1.894,80)	(10.874,43)	(897,40)	(16.576,19)
Saldo final	14.321,24	15.000,40	11.477,09	5.683,54	46.482,27
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>					
Saldo inicial	17.230,80	21.699,20	18.762,72	7.478,34	65.171,06
Adiciones	-	-	13.708,80	-	13.708,80
Gasto depreciación	-	(4.804,00)	(10.120,00)	(897,40)	(15.821,40)
Saldo final	17.230,80	16.895,20	22.351,52	6.580,94	63.058,46

ESPACIO EN BLANCO

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2016	2015
Proveedores locales	(1)	7.673,93	6.451,64
		7.673,93	6.451,64

(1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar a proveedores nacionales por la adquisición de servicios, suministros e inventario para la venta.

14. PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2016	2015
Por beneficios de ley a empleados		25.412,33	16.612,23
Con el IESS		4.428,58	4.415,69
Sueldos por pagar		10,37	4.369,22
		29.851,28	25.397,14

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2016	2015
ISD por pagar		18.898,33	8.562,44
Impuesto a la renta		14.770,66	14.827,50
Retenciones en la fuente de IR		8.030,23	3.758,00
Retenciones en la fuente de IVA		4.658,92	2.104,62
		46.358,14	29.252,56

16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio.

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2016	2015
Jubilación patronal	(1)	8.495,00	8.144,00
Otros beneficios no corrientes	(2)	3.803,00	3.568,07
		12.298,00	11.712,07

(1) El movimiento de la provisión por jubilación patronal, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Saldo inicial	8.144,00	5.547,00
Costo laboral por servicios actuales	2.779,00	2.905,00
Costo financiero	514,00	363,00
Pérdida actuarial reconocida en OBD	(2.942,00)	(671,00)
Saldo final	8.495,00	8.144,00

(2) El movimiento de la provisión por desahucio, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Saldo inicial	3.619,00	1.405,00
Costo laboral por servicios actuales	805,00	413,00
Costo financiero	225,00	90,00
Pérdida actuarial reconocida en OBD	(846,00)	220,00
Costo por servicios pasados	-	1.491,00
Saldo final	3.803,00	3.619,00

Un resumen de hipótesis actuariales, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Tasa de descuento	7,46%	6,31%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%	2,00%
Vida laboral promedio remanente	10,4	3,7
Tabla de mortalidad e invalidez	IESS 2002	IESS 2002

17. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido calculada aplicando la tasa del 25% y 22% respectivamente. Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre su base imponible.

Cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicará en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas conforme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.

Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares sean residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

La Compañía no se encuentra inmersa en las disposiciones antes mencionadas, la tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 asciende a 25% y 22% respectivamente.

▪ Pago mínimo de impuesto a la renta.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

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

Diciembre 31,	2016	2015
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a las ganancias	(46.117,69)	(8.849,17)
Menos:		
Amortización de pérdidas	(19.694,21)	(22.466,00)
Más:		
Gastos no deducibles	124.894,52	98.712,00
Liberación (constitución) de impuestos diferidos	(4.717,95)	-
Utilidad gravable	59.082,62	67.396,83
Tasa de impuesto a las ganancias	25%	22%
Impuesto a las ganancias del período	14.770,66	14.827,50

El movimiento de impuesto a la renta fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Saldo inicial	14.827,50	1.700,80
Provisión	15.073,20	14.827,50
Liquidación IR	(15.130,04)	(1.700,80)
Saldo final por pagar (Nota 15)	14.770,66	14.827,50

Los años fiscales 2016 y 2015 no han sido revisados por la administración tributaria.

18. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2016			
Impuesto a la salida de divisas	2.538.58	2.538.58	-
Bono empleados	1.884.00	1.884.00	-
Pérdidas Tributarias	-	(9.140.53)	9.140.53
	4.422.58	(4.717.95)	9.140.53

	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2015			
Impuesto a la salida de divisas	2.538.58	-	2.538.58
Bono empleados	2.216.00	332.00	1.884.00
Pérdidas Tributarias	-	-	-
	4.754.58	332.00	4.422.58

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son atribuibles a lo siguiente:

Diciembre 31,	2016	2015
Gasto impuesto a la renta del año		
Impuesto a la renta corriente	14.770,66	14.827,50
Efecto impuestos diferidos	(4.717,95)	332,42
	10.052,71	15.159,92

19. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 está constituida por 1'338.405 participaciones ordinarias, con un valor nominal de USD 1 dólar cada una.

20. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los componentes de otro resultado integral incluyen:

- Nuevas mediciones de los planes de beneficios definidos de acuerdo a NIC 19 Beneficios a empleados. (Ver Nota 16)

21. RESULTADOS ACUMULADOS.

Esta cuenta está conformada por:

Utilidades retenidas.- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Años terminados en Diciembre 31,	2016	2015
Ventas operacionales	461.494.67	462.249.70
Ventas a relacionadas	160.652.00	270.440.00
Ventas provisionadas	(28.944.04)	51.915.08
	593.202.63	784.604.78

ESPACIO EN BLANCO

23. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.

Corresponde a todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias, entre los principales rubros constan:

Años terminados en Diciembre 31,	2016	2015
Costos de mercadería	223.232,60	350.435,74
Sueldos	93.416,47	87.452,35
Otros	34.201,36	40.516,96
Aporte a la seguridad social	20.899,05	22.272,85
Arrendamiento	19.750,29	-
Impuestos contribuciones y otros	17.912,13	10.306,09
Beneficios sociales	13.363,14	25.198,08
Depreciación	11.603,75	11.075,09
Otros (gastos empleados)	8.413,64	7.370,10
Mantenimiento y reparaciones	4.442,50	4.652,61
Servicios públicos	4.423,67	4.534,49
Gastos de viaje	4.408,87	12.032,68
Seguros y reaseguros	3.174,97	4.689,73
Provisión jubilación patronal	1.945,30	2.033,50
Intereses	1.530,63	-
Suministros	774,49	1.309,64
Provisión desahucio	599,15	1.728,83
Gastos de gestión	302,19	-
IVA que se carga al costo	10,75	161,39
Comisiones financieras	-	1.288,53
Regalías	-	44.800,00
	464.404,95	631.858,66

ESPACIO EN BLANCO

24. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en Diciembre 31,	2016	2015
Regalías	78.246,00	53.655,00
Sueldos	33.074,33	30.578,02
Otros	22.984,99	14.352,90
Impuestos contribuciones y otros	7.676,63	4.416,90
Aporte a la seguridad social	7.446,89	7.981,74
Depreciación no acelerada	4.973,04	4.746,47
Beneficios sociales	4.630,96	9.672,50
Intereses pagados	4.170,18	4.674,27
Otros (gastos empleados)	3.605,85	2.919,90
Mantenimiento y reparaciones	1.961,07	1.993,97
Servicios públicos	1.895,86	1.943,35
Gastos de viaje	1.614,90	5.008,58
Seguros y reaseguros	1.274,50	2.009,88
Provisión jubilación patronal	833,70	871,50
Suministros	331,93	561,28
Provisión desahucio	256,78	740,93
Gastos de gestión	111,75	216,00
IVA que se carga al gasto	4,58	69,17
Arrendamiento	-	27.800,00
Comisiones financieras	-	552,22
	175.093,94	174.764,58

25. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos con partes relacionadas, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Documentos y cuentas por cobrar relacionados		
GLR Solutions Ltda.	-	7.023.48
	-	7.023.48
Documentos y cuentas por pagar relacionadas		
Exterran Energy Solutions L.P.	318.241.57	78.390.64
Universal Compression International Holdi	55.515.67	52.321.78
Exterran Perú Selva S.R.L.	62.400.00	62.400.00
	436.157.24	193.112.42

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Años terminados en Diciembre 31,		2016	2015
Compras			
Exterran Energy Solutions L.P.	(1)	357.205.19	333.307.00
Exterran S.C.R.L.	(2)	-	64.000.00
Exterran Energy Solutions L.P.	(2)	-	34.455.00
		357.205.19	431.762.00
Años terminados en Diciembre 31,		2016	2015
Ventas			
Exterran Energy Solutions L.P.		179.405.00	270.440.00
		179.405.00	270.440.00

- (1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponde a compra de inventarios.
- (2) Al 31 de diciembre de 2015 corresponde a gastos por servicio de gerenciamiento de administración y finanzas.

26. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre éstas respeten el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

El artículo innumerado quinto posterior al Art. 15 de la Ley de Régimen Tributario Interno, señala: "Art. (...) Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables..."

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511, de fecha 29 de mayo de 2015 en concordancia con la resolución NAC-DGERCGC16-00000532 del 30 de diciembre de 2016, el Servicio de Rentas Internas establece las condiciones y metodología para los contribuyentes envíen información sobre Precios de Transferencia, en forma específica para compañías con operaciones entre parte relacionadas locales las condiciones de envío son:

- i) declarar una base imponible del Impuesto a la Renta menor a cero,
- ii) hacer uso de cualquier beneficio o incentivo tributario incluidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión,
- iii) Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades,
- iv) Sean operadores y/o administradores de ZEDES,
- v) Se dediquen a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables y,
- vi) tengan titulares de derechos representativos de capital con residencia en Paraísos Fiscales.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3,000,000.00), bajo las condiciones antes expuestas, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15,000,000.00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, conforme el análisis de la normativa vigente la Compañía cumple las condiciones de exención de la norma y por ende no está obligada a la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia ni está obligada a presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

ESPACIO EN BLANCO



27. INFORMACIÓN SOBRE VALORES RAZONABLES Y JERARQUÍAS.

A continuación se incluye una agrupación por categoría de los importes en libros y los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros informados en los presentes estados financieros:

Diciembre 31,	Importes en libros		Valores razonables	
	2016	2015	2016	2015
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes al efectivo	4.369,91	107.801,99	4.369,91	107.801,99
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	186.628,50	92.957,22	186.628,50	92.957,22
Cuentas por cobrar a relacionadas	-	7.023,48	-	7.023,48
Total de activos financieros	190.998,41	207.782,69	190.998,41	207.782,69
Activos no financieros				
Inventarios	270.193,84	510.389,94	270.193,84	510.389,94
Propiedades, planta y equipo	525.845,63	63.058,46	525.845,63	63.058,46
Total de activos no financieros	796.039,47	573.448,40	796.039,47	573.448,40

ESPACIO EN BLANCO

El valor razonable de los activos financieros se presenta por el importe al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación. Para estimar los valores razonables, se han utilizado los siguientes métodos y supuestos:

- Los valores razonables del efectivo, los deudores comerciales, las cuentas por pagar comerciales, y los otros pasivos corrientes, se aproximan a sus importes en libros, en gran medida, debido a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.
- La Compañía evalúa las cuentas por cobrar sobre la base de parámetros tales como las tasas de interés, los factores de riesgo de cada país en particular y la solvencia del cliente. Sobre la base de esta evaluación, se registran provisiones para contabilizar las pérdidas esperadas sobre estas cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2015, los importes en libros de estas cuentas por cobrar, netos de las provisiones, no son sustancialmente diferentes a los valores razonables calculados.

Jerarquías de Valores Razonables.

La Compañía utiliza las siguientes jerarquías para determinar y revelar el valor razonable de los instrumentos financieros, según la técnica de valoración aplicada:

- **Nivel 1:** Precios de cotización (sin ajustar) observables en mercados activos, para activos o pasivos idénticos.
- **Nivel 2:** Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado, son observables directa o indirectamente.
- **Nivel 3:** Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado no se basan en información observable del mercado.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía mantiene en su estado de situación financiera los siguientes activos financieros y no financieros medidos por su valor razonable, clasificados por Niveles:

ESPACIO EN BLANCO



Diciembre 31,	2016	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes al efectivo	4,369,91	4,369,91	-	-
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	186,628,50	-	186,628,50	-
Cuentas por cobrar a relacionadas	-	-	-	-
Total de activos financieros	190,998,41	4,369,91	186,628,50	-
Activos no financieros				
Inventarios	270,193,84	-	270,193,84	-
Propiedades, planta y equipo	525,845,63	-	525,845,63	-
Total de activos no financieros	796,039,47	-	796,039,47	-
Diciembre 31,	2015	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes al efectivo	107,801,99	107,801,99	-	-
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	92,957,22	-	92,957,22	-
Cuentas por cobrar a relacionadas	7,023,48	-	7,023,48	-
Total de activos financieros	207,782,69	107,801,99	99,980,70	-
Activos no financieros				
Inventarios	510,389,94	-	510,389,94	-
Propiedades, planta y equipo	63,058,46	-	63,058,46	-
Total de activos no financieros	573,448,40	-	573,448,40	-

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, no hubo transferencias entre las jerarquías de valor razonable de Nivel 1 y Nivel 2.

28. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como no se han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los estados financieros adjuntos.

29. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a EXTERRANENERGY SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones significativas a EXTERRANENERGY SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

30. DISTRIBUCIÓN DEL PERSONAL.

Un detalle de la distribución del personal al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
No. de trabajadores		
Gerentes y ejecutivos principales	1	1
Empleados y otros	3	4
	4	5

31. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

32. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 10 de marzo de 2017 y serán presentados a su Junta Universal de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Universal de Socios sin modificaciones.
