

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVOS	NOTAS	Diciembre, 31 2.015 (EN DÓLARES)	Diciembre, 31 2.014 (EN DÓLARES)
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	6	1.392.045,76	7.488,82
Otras cuentas y documentos por Cobrar no relacionados/locales	7	67.411,05	37.810,39
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	8	890.056,35	80.411,44
Inventarios de suministros, herramientas, repuestos y materiales (no para la construcción)		29.527,04	9.218,83
Inventario de materia prima, suministros y materiales para la construcción	9	91.681,73	21.813,46
Inventario de Obras/Inmuebles en construcción para la venta		7.385.887,59	565.327,05
Otros Gastos pagados por anticipado (prepagados)	10	1.333.384,83	133.020,92
Total activos corrientes		11.189.994,35	855.090,91
Activos no corrientes			
Edificios y otros Inmuebles (excepto Terreno)		65.223,96	0
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones		94.557,86	6.979,23
Construcciones en curso y otros Activos en Tránsito		131.372,60	148.584,87
Vehículo, equipo de transporte y caminero móvil	11	124.116,08	17.000,00
Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo		-24.888,94	-1.883,21
Deterioro acumulado del valor de Propiedad, planta y equipo		-15.712,95	0
Total activos no corrientes		374.668,61	170.680,89
Total activos		11.564.662,96	1.025.771,80
Pasivos y patrimonio			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar comercial corrientes no relacionadas locales	12	58.755,22	307.816,39
Otras cuentas y documentos por pagar corrientes no relacionadas locales		22.553,56	25.661,12
Obligaciones con el IESS		1.645,06	561,44
Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados		1.348,45	686,65
Otras cuentas por pagar relacionados/ del exterior		0,00	706.539,42
Transferencias casa matriz y sucursales (del exterior)	13	11.305.812,90	0
Total pasivo corriente		11.390.115,19	1.041.265,02

ENEX SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA.- SUCURSAL ECUADOR

Pasivo no corriente

Cuentas y documentos por pagar comercial no corrientes no relacionadas locales	14	184.596,65	0
Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes otras relacionadas del exterior		280.628,01	0
Jubilación Patronal		769,18	128,99
Desahucio		533,85	134,71
Total pasivo no corriente		466.527,69	263,70

Patrimonio

Capital suscrito y/o asignado	15	25.000,00	25.000,00
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	16	-40.756,92	0
Pérdida del ejercicio		-276.223,00	-40.756,92
Total patrimonio		-291.979,92	-15.756,92

Total pasivos y patrimonio		11.564.662,96	1.025.771,80
-----------------------------------	--	----------------------	---------------------

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Gastos	NOTAS	Diciembre, 31	Diciembre, 31
		2.015	2.014
		(EN DÓLARES)	(EN DÓLARES)
Sueldos, salarios y demás remuneraciones que constituyen materia gravada al IESS		38.550,00	15.488,00
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones		4.935,41	1.761,65
Aporte a la Seguridad Social		5.991,78	1.883,96
Honorarios profesionales y dietas		79.912,09	1.314,16
Jubilación Patronal		640,19	128,99
Desahucio		399,14	134,71
Gasto por Depreciaciones de propiedad, planta y equipo		23.005,73	1.883,21
Pérdidas netas por deterioro en el valor de propiedades, planta y equipo	18	15.712,95	0,00
Transporte		14.958,00	852,50
Consumo de combustible y lubricantes		3.784,44	1.288,36
Arrendamientos operativos		3.852,00	2.431,75
Suministros, herramientas, materiales y repuestos		15.008,58	2.597,62
Mantenimiento y reparaciones		6.720,25	2.242,77
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		3.368,37	0,00
Impuestos, contribuciones y otros		6.544,54	860,00
IVA que se carga al gasto o al costo		14.815,96	1.694,66
Servicios públicos		27.376,34	4.431,21
Otros gastos		10.282,75	1.806,52
Costos de Transacción (comisiones bancarias)		364,48	0,00
TOTAL GASTOS		276.223,00	40.800,07
Ganancia o Pérdidas en ventas		-276.223,00	-40.800,07
Otros ingresos y gastos			
Rendimientos financieros			40,15
Otras Rentas			3
TOTAL INGRESOS			43,15
Ganancia o Pérdida antes de impuestos		-276.223,00	-40.756,92
Pérdida Neta		-276.223,00	-40.756,92

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

ENEX SOCIEDAD ANONIMA ABIERTA.- Sucursal Ecuador fue constituida en Ecuador en mayo de 2014 y es una sucursal de ENEX S. A. A., Compañía legalmente constituida bajo las leyes de la República de Rusia. Su domicilio principal es en la Ciudad de Guayaquil y su Representación legal está bajo la responsabilidad del Sr. Vasili Vakulin, de nacionalidad rusa, quien actualmente ejerce la función de Apoderado de la Compañía.

La principal actividad de la Sucursal es la **CONSTRUCCIÓN DE INGENIERÍA DE DISEÑO Y DE DETALLE, CONSTRUCCIÓN, SUMINISTRO, INSTALACIÓN Y PUESTA EN SERVICIO DE UN TURBOGENERADOR A GAS, IMPLEMENTACIÓN DEL CICLO COMBINADO EN LA CENTRAL TERMOGAS MACHALA E INFRAESTRUCTURA ELÉCTRICA PARA EVACUAR LA ENERGÍA ELÉCTRICA.**

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento: Los Estados Financieros de la Sucursal han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base de preparación:

2.2. Inventarios: Son registrados al costo de adquisición y su método de valoración es el promedio ponderado.

2.3. Propiedad Planta y Equipo:

2.3.1. Medición Inicial: Las partidas de Propiedad, Planta y Equipo se miden inicialmente a su costo, el mismo que incluye el precio de adquisición y los demás costos incurridos hasta que entre en funcionamiento.

2.3.2. Medición posterior: Seguido al reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación y deterioro acumulado.

2.3.3. Método de depreciación y vida útil: El método aplicable para la depreciación es lineal. La vida útil, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año.

A continuación se detalla la Propiedad Planta y Equipo y las vidas útiles que se aplicarán para cada uno.

ITEM	VÍDA ÚTIL (EN AÑOS)
Equipos de Oficina	3
Instalaciones Eléctricas	3
Equipos de Elevación y Manipulación de Cargas	3
Equipos Topográficos	3
Equipos de Nivelación	3
Equipos para Soldar	3
Edificios y construcciones	3
Instalaciones de Seguridad contra incendios	3
Vehículos, equipos de transporte	3

La vida útil de Propiedad, planta y equipo está acorde a la vida económica de la Compañía.

2.3.4. Deterioro del valor de Propiedad Planta y Equipo: Al final de cada período, la Sucursal evalúa los valores en libros de la propiedad, planta y equipo a fin de determinar si estos activos han sufrido deterioro. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo que se traten de activos revaluados.

2.4. Pasivo por Impuestos: El gasto por impuesto a la Renta constituye la suma del impuesto a la Renta por pagar corriente y al Impuesto Diferido.

2.4.1. Pasivo por Impuestos Corrientes: Este corresponde a la utilidad gravable-tributaria obtenida en el presente ejercicio económico, la misma que difiere de la utilidad contable por considerarse dentro de aquellas, solo las partidas de ingresos, costos y gastos imponibles o deducibles.

2.4.2. Pasivo por Impuestos Diferidos: Corresponden a las diferencias temporarias existentes entre las partidas contables y tributarias del Estado de Situación Financiera. Un pasivo por impuesto diferido se lo reconoce para las diferencias temporarias imponibles, mientras que un activo por impuesto diferido se lo reconoce por las diferencias temporarias deducibles en la medida en que la Sucursal reconozca utilidades gravables futuras.

2.5. Beneficios a Empleados

2.5.1 Beneficios post-empleo: Jubilación patronal y bonificación por desahucio: El costo de los beneficios post-empleo (Jubilación patronal y Desahucio) son obtenidos en base al método de la Unidad de Crédito Proyectada a través del cálculo actuarial realizado al final de cada periodo.

2.6. Reconocimiento de Ingresos: Los ingresos se calculan en base al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, su valoración es a través de la NIC 11.

2.6.1 Ingresos: Los ingresos obtenidos del contrato de construcción se reconocerán en la medida en que sea probable recuperar los costos incurridos por causa del contrato.

2.7. Costos y Gastos: Se registran al valor razonable de la contraprestación efectuada y en la medida en que se incurran independiente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.8. Compensación de saldos y transacciones: En los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y los gastos, salvo aquellos casos en que sea permitido por alguna norma y que ésta sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice algunas estimaciones y establezca ciertos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros.

4. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

5. COMPARABILIDAD

Se ha procedido a revelar la información sobre los dos períodos contables 2014 y 2015.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	Diciembre, 31 2.015 (EN DÓLARES)	Diciembre, 31 2.014 (EN DÓLARES)
Bancos	1.391.645,76	7.088,82
Caja Chica	400,00	400
TOTAL	1.392.045,76	7.488,82

Bancos: Corresponde a cuentas corrientes en Bancos locales.

7. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

Un resumen de otras cuentas y documentos por cobrar corrientes es como sigue:

	Diciembre, 31 2.015 (EN DÓLARES)	Diciembre, 31 2.014 (EN DÓLARES)
Valores en Garantía	67.411,05	36.859,04
TOTAL	67.411,05	36.859,04

Constituyen el saldo neto de los valores por concepto de garantía por pago de arriendo de bienes inmuebles y por otros conceptos.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por Impuestos Corrientes es:

	Diciembre, 31 2.015 (EN DÓLARES)	Diciembre, 31 2.014 (EN DÓLARES)
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo IVA (A)	890.056,35	80.411,44
TOTAL	890.056,35	80.411,44

A. Constituye el saldo neto del Crédito Tributario contabilizado durante el año 2015.

9. INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2015, incluye principalmente materiales o bienes a ser utilizados o consumidos en el proceso de producción y Obras en construcción.

ENEX SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA.- SUCURSAL ECUADOR

	Diciembre, 31 2.015 (EN DÓLARES)	Diciembre, 31 2.014 (EN DÓLARES)
Inventario de suministros, herramientas, repuestos y materiales (no para la construcción)	29.527,04	9.218,83
Inventario de materia prima, suministros y materiales para la construcción	91.681,73	21.813,46
Inventario de Obras/Inmuebles en construcción para la venta	7.385.887,59	565.327,05
TOTAL	7.507.096,36	596.359,34

10.ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	Diciembre, 31 2.015 (EN DÓLARES)	Diciembre, 31 2.014 (EN DÓLARES)
Anticipos a proveedores (A)	1.333.384,83	131.942,78
TOTAL	1.333.384,83	131.942,78

A. Constituye principalmente los anticipos entregados a los subcontratistas nacionales de obra civil del Proyecto de la Construcción de la Planta Termogas Machala los mismos que están debidamente respaldados en los contratos. Los anticipos son amortizados en función al avance de obra.

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de Propiedades, Planta y Equipo es como sigue:

	Diciembre, 31 2.015 (EN DÓLARES)	Diciembre, 31 2.014 (EN DÓLARES)
Edificios y otros Inmuebles (excepto Terreno)	65.223,96	0,00
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y adecuaciones	94.557,86	6.979,23
Construcciones en curso y otros Activos en Tránsito	131.372,60	148.584,87
Vehículo, equipo de transporte y caminero móvil	124.116,08	17.000,00
Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	-24.888,94	-1.883,21
Deterioro acumulado del valor de Propiedad, planta y equipo	-15.712,95	0,00
TOTAL	374.668,61	170.680,89

Los movimientos de Propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

	<u>Edificios y otros Inmuebles (excepto Terreno)</u>	<u>Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones</u> (en dólares)	<u>Vehículo, equipo de transporte y caminero móvil</u>
Costo:			
Saldo al 01 de enero de 2015	0,00	6.979,23	17.000,00
Adquisiciones	65.223,96	87.578,63	107.116,08
Bajas	0,00	0,00	0,00
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>65.223,96</u>	<u>94.557,86</u>	<u>124.116,08</u>
Depreciación Acumulada:			
Saldo al 01 de enero de 2015	0,00	-1.149,71	-733,50
Depreciación	-3.338,98	-5.462,52	-14.204,22
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>-3.338,98</u>	<u>-6.612,23</u>	<u>-14.937,72</u>
Deterioro Acumulado:			
Saldo al 01 de enero de 2015	0,00	0,00	0,00
Deterioro	-1.591,74	-2.224,36	-11.896,85
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>-1.591,74</u>	<u>-2.224,36</u>	<u>-11.896,85</u>

12. CUENTAS, DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIAL CORRIENTES Y OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre, 31 2.015 (EN DÓLARES)	Diciembre, 31 2.014 (EN DÓLARES)
Cuentas y documentos por pagar comerciales		
No relacionados/locales (A)	58.755,22	307.816,39
Otras cuentas por pagar:		
No relacionados/locales (B)	22.553,56	25.661,12
TOTAL	<u>81.308,78</u>	<u>333.477,51</u>

- A. Constituyen principalmente cuentas por pagar a proveedores locales y subcontratistas dentro del año corriente.
- B. Constituyen pasivos por impuestos corrientes conforme al siguiente detalle:

	Diciembre, 31 2.015 (EN DÓLARES)	Diciembre, 31 2.014 (EN DÓLARES)
Retenciones por pagar IVA	10.643,52	18.383,08
Retenciones por pagar Renta	11.910,04	7.146,75
TOTAL	<u>22.553,56</u>	<u>25.529,83</u>

13. TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES (DEL EXTERIOR)

Este rubro constituye valores recibidos por la sucursal de Moscú ENEX S.A.A. para el desarrollo de las operaciones.

ENEX SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA.- SUCURSAL ECUADOR

	Diciembre, 31 2.015 (EN DÓLARES)
Transferencias casa matriz y sucursales (del exterior)	11.305.812,90
TOTAL	11.305.812,90

**14. CUENTAS, DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIAL NO
CORRIENTES Y OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un resumen de Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes es como sigue:

	Diciembre, 31 2.015 (EN DÓLARES)
Cuentas y documentos por pagar comerciales	
No relacionados/locales (A)	184.596,65
Otras cuentas por pagar:	
Otras relacionadas/del exterior (B)	280.628,01
TOTAL	465.224,66

- A. Constituyen las cuentas por pagar a subcontratistas locales cuya obligación es mayor a un año.
- B. Constituyen los valores por pagar a la sucursal de Moscú ENEX S.A.A, por concepto de pagos de garantía y demás obligaciones que fueron cubiertas por la relacionada en el exterior.

15. PATRIMONIO

Capital Asignado: La Sucursal fue autorizado por la Superintendencia de Compañías para operar en El Ecuador con un capital asignado de \$ 25.000,00 Dólares americanos de acuerdo a la resolución **No. SC-INC-DNASD-SAS-14 0003274** inscrita en el registro mercantil el 21 de mayo de 2014.

16. PÉRDIDA ACUMULADA Y DEL EJERCICIO

Un resumen de las pérdidas es como sigue:

	Diciembre, 31 2.015 (EN DÓLARES)	Diciembre, 31 2.014 (EN DÓLARES)
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	-40.756,92	0
Pérdida del ejercicio	-276.223,00	-40.756,92
TOTAL	-316.979,92	-40.756,92

17. INGRESOS

En el año 2015 no se pudo medir el avance de obra por la complejidad de la misma; por ende no fue posible reconocer el ingreso del período sobre el que se informa.

18. GASTOS GENERALES

Un detalle de los gastos es como sigue:

	Diciembre, 31 2.015 (EN DÓLARES)	Diciembre, 31 2.014 (EN DÓLARES)
Gastos Administrativos	275.815,03	40.588,17
Gastos Bancarios	407,97	211,90
TOTAL	276.223,00	40.800,07

19. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía posee juicios laborales por US\$ 124.000,00. Los juicios labores se encuentran en el siguiente estado como se detalla a continuación.

JUICIOS LABORALES SEGUIDOS EN CONTRA DE LA EMPRESA ENEX SOCIEDAD ANÓNIMA
ABIERTA
EN DÓLARES AMERICANOS

JUICIOS	MONTO DE LA DEMANDA	MONTO A PAGAR	% A PAGAR EN FUNCIÓN AL MONTO DEMANDADO	% DISMINUCION DEL MONTO DE LA DEMANDA
1	25.000,00	5.483,83	21,94	78,06
2	37.000,00	18.750,55	50,68	49,32
3	39.000,00		0,00	
4	23.000,00	7.611,66	33,09	66,91
	124.000,00	31.846,04		

El juicio 1,2 y 4 han pasado por el proceso de defensa, logrando en esta instancia disminuir el pago de aproximadamente el 50% en cada una de las demandas. Sin embargo estos juicios están siendo sometidos a apelación, cuya resolución a la fecha de presentación de Balances no ha sido obtenida.

El juicio 3, no se ha llevado a cabo la Audiencia definitiva por falta de posesión del perito traductor.

20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de los Estados Financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el periodo reportado al 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Administración de la Sucursal y serán presentados a su casa Matriz para la aprobación del Consejo de Administración. En opinión de la Gerencia de la Sucursal, los Estados Financieros serán aprobados por el Consejo de Administración sin modificaciones.



Vasili Vakulin

APODERADO

**ENEX SOCIEDAD ANONIMA ABIERTA
SUCURSAL ECUADOR**