

07780
432

ENTRIX INC

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**



ENTRIX INC

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Balance Situación Financiera

Estado de resultados integral

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Miembros del Directorio y Accionistas de:
ENTRIX INC

Quito, 12 de Junio de 2012

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **ENTRIX INC**; que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y los correspondientes estados de resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto y los estados de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar



la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Bases para la emisión de nuestro informe

5. Las conciliaciones de patrimonio y los ajustes resultantes del proceso de implementación de normativa NIIF fueron aprobados mediante Acta de Junta realizada recién en fecha 27 de marzo de 2012, motivo por el cual los ajustes de la transición fueron registrados en el año 2012, así como los impactos del año 2011; sin embargo la información para la Superintendencia de Compañías se presenta en NIIF.
6. Las cuentas por cobrar relacionadas a corto plazo incluyen USD 228.892 y USD 31.424 por cobrar a Entrix plan Perú y Entrix Américas S.A., respectivamente, que se encuentran presentados como corto plazo siendo su vencimiento en largo plazo. (Véase nota 6)
7. Las cuentas por pagar relacionadas incluyen el valor de dividendos declarados por USD 683.228 de los cuales no se dispone del acta de junta. (Véase nota 10)
8. La Compañía registró impuestos diferidos fruto del cálculo de intereses implícitos de las cuentas por cobrar y por pagar principalmente relacionadas, los cuales según la normativa tributaria vigente en el País, serían diferentes permanentes que no generan impuestos diferidos.

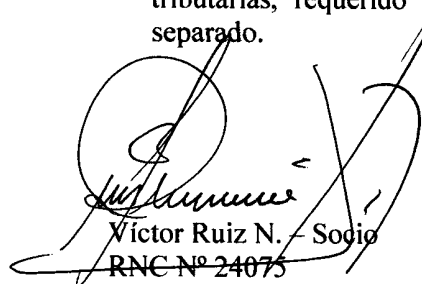
Opinión

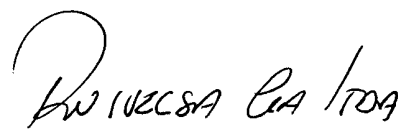
9. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hubiera, de lo mencionado en los párrafos 5, y de los efectos de los ajustes de lo mencionado en los párrafos del 6 al 8, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Compañía **ENTRIX INC**, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto, sus flujos de efectivo y notas revelativas, por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.



Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

10. De conformidad con la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías las sociedades deben cambiar sus registros contables de manera obligatoria a partir de enero del 2011 de acuerdo con NIIF.
11. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.


Víctor Ruiz N. - Socio
RNC N° 24075


Superintendencia de
Compañías RNAE N° 432



ENTRIX, INC

BALANCE GENERAL COMPARATIVO

TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y 2009

expresado en dólares estadounidenses

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Activos corrientes:				
Efectivo y Equivalentes	3	1.090.741	207.676	1.720
Inversiones Temporales	4	417.022	195.478	462.051
Cuentas por Cobrar	5	485.960	809.123	902.328
Cuentas por Cobrar relacionadas	6,7	271.745	1.172.609	617.373
		2.265.468	2.384.886	1.983.472
Activos no corrientes:				
Cuentas por Cobrar relacionadas	6,7	260.317	0	0
Activo por impuesto diferido	8	10.470	37.702	0
		270.787	37.702	0
		<u>2.536.255</u>	<u>2.422.588</u>	<u>1.983.472</u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar	9	260.835	380.517	9.395
Cuentas por pagar relacionadas	7,10	794.773	964.224	1.461.328
Obligaciones Sociales		70	70	0
Obligaciones tributarias	11,13	143.890	194.232	70
Ingresos Diferidos		0	262.784	207.898
		1.199.568	1.801.827	1.678.691
Pasivo no corriente:				
Pasivo por impuesto diferido	12	66.222	65.643	0
Cuentas por pagar relacionadas	7,10	794.772	0	0
		860.994	65.643	0
<u>Patrimonio de los accionistas</u> (véase estado adjunto)	14	<u>475.693</u>	<u>555.118</u>	<u>304.781</u>
		<u>2.536.255</u>	<u>2.422.588</u>	<u>1.983.472</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE

CONTADOR

ENTRIX, INC

**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**
expresado en dólares estadounidenses

	Notas	2.011	2.010
Ingresos:	16		
Ingresos por Servicios de Consultoria		2.929.795	3.217.268
Intereses ganados		256.763	273.509
Otros Ingresos		20.315	52.608
		3.206.873	3.543.385
Costos y Gastos:	17		
Gastos por Servicios de Consultoria		(1.369.377)	(1.509.978)
Gastos Operacionales		(1.217.519)	(913.716)
Gastos Financieros		(167.774)	(173.985)
Otros Egresos		(4.331)	(219.295)
		(2.759.001)	(2.816.974)
Utilidad del ejercicio		447.872	726.411
Participacion trabajadores		0	0
Impuesto a la renta	11,13	(118.183)	(204.384)
Utilidad Neta		329.689	522.027
Otro resultado Integral:			
Impuesto sobre las ganancias relativas a otro resultado integral		2.424	0
Resultado integral del año		332.113	522.027

Las notas explicativas anexas de 1 a 20 son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE

CONTADOR



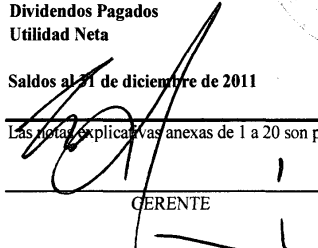
ENTRIX, INC

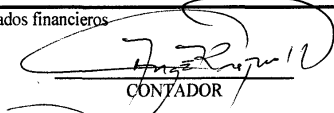
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y 2009**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Capital	Resultados Acumulados	Impto. Renta Otro Resultado Integral	Resultados Acumulados NIIF	Total
Saldos al 1 de enero de 2010	2.000	2.000	515	300.266	0	0	304.781
Dividendos Pagados				(271.690)			(271.690)
Utilidad Neta				411.539			411.539
Saldos al 31 de diciembre de 2010	2.000	2.000	515	440.115	0	0	444.630
Ajustes por implementación primera vez NIIF						110.488	110.488
Saldos al 31 de diciembre de 2010 en NIIF	2.000	2.000	515	440.115	0	110.488	555.118
Dividendos Pagados				(411.538)			(411.538)
Utilidad Neta				334.537	(2.424)		332.113
Saldos al 31 de diciembre de 2011	2.000	2.000	515	363.114	(2.424)	110.488	475.693

Las notas explicativas anexas de 1 a 20 son parte integrante de estos estados financieros


GERENTE


CONTADOR

ENTRIX, INC

**FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010**

expresado en dólares estadounidenses

	2.011	2.010
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	961.281	(60.617)
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.813.128	3.611.517
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.851.847)	(3.672.134)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(78.216)	266.573
Otras salidas de efectivo	(352.324)	0
Intereses recibidos	274.108	266.573
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	883.065	205.956
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERIODO	207.676	1.720
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	1.090.741	207.676

Las notas explicativas anexas de 1 a 20 son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE

CONTADOR



ENTRIX, INC

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

NOTA 1.- OPERACIONES

ENTRIX INC es una sucursal de Compañía extranjera constituida en el Ecuador el 16 de julio de 1999, mediante escritura pública de protocolización de documentos, cuyo domicilio principal está en el Estado de Texas, Estados Unidos de América, y que fue autorizada para operar en el país mediante resolución N° 99.1.1.1.1875.

El objeto social principal de la compañía es prestar servicios de consultoría ambiental, dentro de las actividades contempladas en el Artículo 1 de la Ley Ecuatoriana de Consultoría, R.O. 136, 24 de febrero de 1999; de manera específica realizará estudios de suelos, movimientos sísmicos y proveerá planos cartográficos de exploración de petróleo en los campos marginales, limpieza de aceite de petróleo y en general negocios afines con el campo petrolero.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los cuatro últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2011	5,40%
2010	3,33%
2009	4.44%

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el personal de la Compañía corresponde exclusivamente al gerente general.

La información contenida en estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1. Bases para la preparación de los estados financieros

La Compañía ENTRIX, INC., conforme a lo dispuesto en el Art. 2 de la Resolución N° 10, publicada en el Registro Oficial N° 498 el 31 de Diciembre del 2008, es parte del segundo



grupo de implementación de las NIIF's a partir del primero de enero de 2011, por lo cual para el informe de auditoría, las NEC quedan derogadas. En tal virtud la Compañía tuvo la obligación de entregar el Cronograma de Implementación de dichas normas, el mismo que fue aprobado en Acta de Junta en fecha 21 de enero de 2010 y comprende las siguientes fases:

- Fase I: Plan de Capacitación en NIIF's
- Fase II: Plan de Implementación NIIF's
- Fase III: Diagnóstico de los principales impactos de la empresa

Las conciliaciones de patrimonio y los ajustes resultantes del proceso de implementación de normativa NIIF fueron aprobados mediante Acta de Junta realizada recién en fecha 27 de marzo de 2012, motivo por el cual los ajustes de la transición fueron registrados en el año 2012, así como los impactos del año 2011.

Los estados financieros en NEC presentados al 31 de diciembre de 2010 han sido modificados por el efecto de transición con el propósito de presentar información comparativa, para lo cual fue necesario crear nuevas partidas contables e implementar otras políticas contables así como establecer nuevos criterios de medición y estimaciones (Véase nota 16).

2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre de 2009 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2009, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre de 2010.

Los estados financieros de ENTRIX INC. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fechas 5 de julio de 2011 yde 2010, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF 1 al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2010. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos 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. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron





basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en la Nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2010, aplicables de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. **ENTRIX INC**, es una sociedad 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.

b. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su "naturaleza".
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

c. Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.



d. Inversiones temporales - Activos financieros

Son activos financieros negociables, es decir, las inversiones realizadas con el fin de obtener rendimientos a corto plazo por variaciones en los precios, se clasifican dentro de la categoría de activos financieros mantenidos para negociar y se presentan como activos corrientes o no corrientes en función de su vencimiento. Todos los derivados se clasifican en esta categoría, salvo que reúnan todos los requisitos para ser tratados como instrumentos de cobertura. El interés devengado se reconoce con cargo a la inversión y contrapartida a los resultados operacionales, en función a la tasa efectiva de negociación.

e. Cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por ENTRIX INC una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad desee venderlos a terceros en el menor plazo de tiempo posible en cuyo caso serán activos para negociar, según las prácticas de la empresa emisora de los activos correspondientes, y vendrán valorados a su valor razonable con los cambios de valor imputados a resultados.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura es de 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Para el año 2011 se estimó la provisión en el 1%.





Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar son clasificadas como cuentas corrientes, excepto aquellas cuyos vencimientos superen los 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como no corriente.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

f. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se base en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2011 se calcula al 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 14% sobre



las utilidades son reinvertidas por el contribuyente; para el año 2012 y 2013 se rebaja en un punto porcentual.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2011, pago en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente a la tarifa del 24%.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias impositivas, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultados, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconoce fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en



la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

g. Cuentas por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

h. Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.



Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

i. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

j. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

k. Normas nuevas revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes normas internacionales de información financiera y normas internacionales de contabilidad, nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no efectivas.

NIIF	TITULO	EFFECTIVA A PARTIR
Emitida a la NIIF 7	Revelaciones - transferencias de activos financieros	01/07/2011
NIIF 9	Instrumentos financieros	01/01/2013
NIIF 13	Medición a Valor razonable	01/01/2013
Emitida a la NIC 1	Presentación de items en otro resultado integral	01/07/2012
NIC 19 (revisado en 2011)	Beneficios a empleados	01/01/2013

La administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de ENTRIX INC, en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los



importes de los activos y pasivos y las revelaciones de ENTRIX INC. Sin embargo no es posible establecer una estimación razonable de este efecto hasta que se complete un examen detallado.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes reconocidos en el balance de situación comprenden el efectivo en caja y cuentas bancarias y depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez con vencimientos a un plazo inferior a tres meses.

A los efectos del estado de flujos de efectivo, el saldo de efectivo y equivalentes definido en el párrafo anterior, se presenta neto de descubiertos bancarios, si los hubiera.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.

	2.011	2.010
Bancos	1.089.641	207.340
Caja General	1.100	0
Caja Chica	0	336
Total	<u>1.090.741</u>	<u>207.676</u>

	NEC	2.010 EFECTO	NIIF'S
Bancos	224.229	(16.889)	207.340
Caja Chica	336	0	336
Total	<u>224.565</u>	<u>(16.889)</u>	<u>207.676</u>

NOTA 4.- INVERSIONES TEMPORALES

Las inversiones temporales corresponden a inversiones entre plazos de 30 y 420 días colocadas a tasa de interés entre el 5.50% y 7.50% en instituciones locales que corresponden a certificados bancarios que son considerados como activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 la siguiente es la composición de inversiones temporales.



	INICIO	VENCIMIENTO	TASA EFECTIVA	2.011	INTERESE DEVENGADO	2.010
Banco Solidario CD 214692	27/06/2011	03/01/2012	6,08%	157.102	4.524	
Banco Solidario CD 205316	01/02/2011	01/02/2012	7,50%	30.974	2.149	
Banco Solidario CD 211524	04/05/2011	03/05/2012	6,75%	3.928	178	
Banco Solidario CD 204161	30/11/2010	31/01/2012	6,96%	4.467	345	4.495
Banco Solidario CD 210995	07/04/2011	11/06/2012	6,95%	10.472	548	
Banco Solidario CD 203528						153.387
Banco Solidario CD 1209032						30.741
Banco Solidario CD 1209350						3.824
Banco Solidario CD 203839						3.031
Unibanco CD 269540	14/10/2011	01/02/2012	5,50%	200.000	2.336	0
Total				406.943	10.079	
				<u>417.022</u>		<u>195.478</u>

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2.011	2.010
Clientes (1)	467.040	790.046
Proyectos en Desarrollo (2)	20.168	17.677
Anticipos	2.022	0
Valores en Garantía	1.400	1.400
Provisión Cuentas Incobrables (3)	(4.670)	0
Total	485.960	809.123

(1) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 la siguiente es la composición de los principales clientes:



	2.011	2.010
Aurelian Ecuador S.A (a)	103.529	245.757
Agip Oil Ecuador B.V (b)	100.959	0
Enap- Sipec (c)	84.772	0
Tecpecuador S.A (d)	58.187	0
Pronaca S.A (e)	19.250	0
EP Petroecuador (f)	14.428	0
Consortion Petrolero Bloque 16	13.090	4.985
Auditoria Ambiental Cia. Ltda.	12.626	0
Omnibus BB Transportes S.A	10.525	0
Arregui Byron	9.297	0
Varios	33.977	12.113
OCP. Ecuador S.A	4.134	13.682
Corporacion Quiport S.A	2.266	20.570
Skec Consultores Ecuador (g)	0	395.562
Andes Petroleum Ecuador	0	41.360
Ivanhoe Energy Ecuador	0	40.607
Consortio Petrolero Bloque 18	0	15.410
Total	467.040	790.046

Cada cuenta por cobrar tiene como respaldo los respectivos contratos, en los cuales se especifica el detalle de las actividades a realizar, el valor del contrato y forma de pago.

a) El saldo perteneciente a AURELIAN ECUADOR corresponde principalmente a los siguientes proyectos:

- ✓ Orden de trabajo 1182747: corresponde a la tercera parte del monitoreo ambiental a ser ejecutado durante 6 meses que iniciaron el 1 de septiembre del 2011 y finaliza el 28 de febrero del 2012. Según convenio la forma de pago se realizará el 30% a la aprobación de la orden de trabajo, el 30% con la entrega del informe parcial y el 40% al finalizar el informe. Al 31 del diciembre del 2011 este proyecto presenta un grado de avance del 63,17% y se encuentra pendiente de cobro USD 31.915.
- ✓ Orden de trabajo 1182748: corresponde a la realización de línea base sachavaca, colibrí y princesa con monitoreo de parcelas 7 y 8 y vía Pindal Colibrí, iniciando el 25 de julio del 2011 y finalizando el 31 de octubre del 2011. Según convenio la forma de pago se realizará el 30% a la aprobación de la orden de trabajo, el 30% con la entrega del informe parcial y el 40% al finalizar el informe. Al 31 de diciembre 2011 el proyecto presenta un grado de avance del 100%, mantiene un valor pendiente de cobro por USD 34.827.





- ✓ Orden de trabajo 1182749: corresponde al monitoreo ambiental de la segunda etapa del refugio de vida silvestre El Zarza y concesiones La Zarza, Duque, Duquesa y Emperados, iniciando el 7 de septiembre del 2011 y finalizando el 31 de diciembre del 2011. Según convenio la forma de pago se realizará el 30% a la aprobación de la orden de trabajo, el 30% con la entrega del informe parcial y el 40% al finalizar el informe. Al 31 de diciembre 2011 el proyecto presenta un grado de avance del 67,20%, y se encuentra pendiente de cobro por USD 30.931.
- b) El saldo perteneciente a AGIP OIL ECUADOR corresponde al siguiente proyecto:
 - ✓ Contrato 1014816: corresponde a la realización del plan de contingencia y capacitación al personal de Agip oil Ecuador, las actividades se realizarán el 13 de enero del 2011 y finalizará del 31 de mayo del 2011, sin embargo el contrato podrá extenderse por mutuo acuerdo de las partes. Según convenio la forma de pago se realizará de forma mensual presentando los documentos que respalden el avance. Al 31 de diciembre del 2011 el proyecto presenta un grado de avance del 84,41%, y mantiene un valor pendiente de cobro por USD 100.959.
- c) El saldo perteneciente a EGIP SIPEC corresponde al siguiente proyecto:
 - ✓ Contrato 1178308: corresponde al estudio de impacto ambiental para la adquisición de sísmica 3D en el bosque paraíso, biguno, huachito, intracampos (PBHI) en el oriente ecuatoriano, iniciando el 23 de marzo del 2011 finalizando en 120 días. Según convenio la forma de pago será conforme se emitan las facturas. Al 31 de diciembre del 2011 el proyecto presenta un grado de avance del 81,53% y mantiene un valor pendiente de cobro por USD 84.772.
- d) El saldo perteneciente a TECPECUADOR corresponde principalmente al siguiente proyecto:
 - ✓ Contrato 1101912: corresponde al servicio técnico especializado de monitoreo socio-ambiental de tercera parte para la construcción de la vía y plataforma, perforación e inicio de operaciones en la plataforma Bermejo por 6 meses, iniciando el 11 de julio del 2011 y finalizando el 11 de enero del 2011. Según convenio la forma de pago será mensual según los avances que se realicen. Al 31 de diciembre del 2011 el proyecto presenta un grado de avance del 55,46% y mantiene un valor pendiente de cobro por este contrato de USD 53.544.
- e) El saldo perteneciente a PRONACA corresponde al siguiente proyecto:



- ✓ Contrato 1180804: corresponde al servicio de auditorias de las granjas Avextico, Itazan, Campo lindo, Afortunados, Zaracay, Valentina y Socorro, iniciando el 17 de diciembre del 2010, la finalización del mismo dependerá de la aprobación de la entidad de control (MAE). Según convenio la forma de pago será por la entrega final del informe de auditoria de cada una de las granjas. Al 31 de diciembre del 2011 el proyecto presenta un grado de avance del 100%, mantiene un valor pendiente de cobro por USD 19.250.
- f) El saldo perteneciente a EP PETROECUADOR corresponde al siguiente proyecto:
- ✓ Contrato 10268403: corresponde al servicio de auditoria ambiental interna de las centrales de generación y líneas de distribución eléctrica del sistema eléctrico interconectado de la generación de exploración y producción, iniciando el 4 de marzo del 2011, tendrá un plazo de 25 días para la culminación de la actividad. Según convenio la forma de pago el 30% a la entrega del informe de la fase de campo aprobada por el administrador, el 40% cuando se entregue el informe preliminar y el 30% por la entrega final del informe de auditoria. Al 31 de diciembre del 2011 el proyecto presenta un grado de avance del 67,19% y mantiene un valor pendiente de cobro por USD 14.428.
- g) El valor que se tenía por cobrar a SKE&C en el 2010 por USD 395.562 fue cobrado mediante varios cheques depositados en la cuenta que mantiene la compañía en el Citibank.
- (2) Los proyectos en desarrollo son cuentas que tienen un plazo un plazo de pago de 60 días, por lo tanto son recuperadas dentro de los primeros meses del año 2012.
- (3) El deterioro de cuentas por cobrar se realizó, tomando el porcentaje legal que es del 1%.

CUENTA		2011 NIIF
Cientes		467.040
%Provisión de Ctas. Incobrables		1%
PROVISION INCOBRABLES		4.670

La provisión se ha realizado de acuerdo a la política para el tratamiento de provisiones, la cual señala que se reconocerá una provisión, siempre y cuando la probabilidad de existencia de la obligación sea mayor a la de no existencia.



	NEC	2.010 EFECTO	NIIF'S
Provisión de Cuentas Incobrables	(24.829)	24.829	0
Total	(24.829)	24.829	0

En la implantación de NIIF's la empresa revesó la provisión de la cartera que tenía al 31 de diciembre del 2010, ya que al analizar el riesgo en cuanto a la probabilidad de no poder recuperar dichos valores, se determinó que las cuentas que poseen tienen los soportes suficientes para exigir la cobrabilidad, por lo que el riesgo es nulo.

NOTA 6. – CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 las cuentas por cobrar relacionadas corresponden a las siguientes compañías:

	2.011	2.010
Corto plazo:		
Entrix - Plan Peru (1)	228.892	385.967
Entrix Americas S.A (2)	31.424	786.578
Cardno Australia	8.916	0
Entrix Inc. Casa Matriz	2.304	0
Otros menores	209	64
Total	271.745	1.172.609
Largo plazo:		
Entrix - Plan Peru (1)	228.893	0
Entrix Americas S.A (2)	31.424	0
Total	260.317	0

En vista que no se ha negociado el cobro de intereses para los saldos que presentan las cuentas de Entrix Americas S.A. y Entrix-Plan Perú, se reconoció los intereses implícitos conforme lo establece la Norma Internacional de Contabilidad 39 en su párrafo GA64, el plazo estimado para su cobro es de 2 años al 31 de diciembre de 2011. Se utilizó para el cálculo de los intereses implícitos la tasa pasiva del 4,28% publicada al 31 de diciembre de 2010 por el Banco Central del Ecuador.



(1) La afectación que tuvo la cuenta de Entrix Plan Perú al determinar los intereses implícitos se indica a continuación:

	NEC	2.010 EFECTO	NIIF'S
Entrix Plan Perú			
Deuda	437.677	(51.710)	385.967
Total	<u>437.677</u>	<u>(51.710)</u>	<u>385.967</u>

(2) La afectación que tuvo la cuenta de Entrix Américas al determinar los intereses implícitos se indica a continuación:

	NEC	2.010 EFECTO	NIIF'S
Entrix Americas S.A.			
Deuda	891.958	(105.380)	786.578
Total	<u>891.958</u>	<u>(105.380)</u>	<u>786.578</u>

NOTA 7. – TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales y servicios con partes relacionadas.



	VENTAS DE SERVICIOS		COBROS REALIZADOS	
	2011	2010	2011	2010
Entrix Americas	356.599	1.435.350	1.187.137	855.800
Entrix Plan Perú	170.000	138.986	109.865	-
	526.599	1.574.336	1.297.002	855.800

	PRESTAMOS REALIZADOS		COBROS REALIZADOS	
	2011	2010	2011	2010
Entrix Americas	12.903	11.450	5.982	15.486
Entrix Plan Perú	-	-	-	-
	12.903	11.450	5.982	15.486

	COMPRAS DE SERVICIOS		PAGOS REALIZADOS	
	2011	2010	2011	2010
Entrix Inc Matriz	739.731	674.272	100.000	302
	739.731	674.272	100.000	302

	DICIEMBRE		ENERO	DICIEMBRE		ENERO
	2011	2010	2010	2011	2010	2010
	SALDOS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS			SALDOS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS		
Entrix Americas	68.341	891.958	316.445			
Entrix Plan Perú	497.812	437.677	298.691			
Entrix Inc Matriz				1.877.464	1.237.733	563.763
	566.153	1.329.635	615.136	1.877.464	1.237.733	563.763

NOTA 8. – ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Los efectos sobre impuestos diferidos fueron determinados considerando una tasa impositiva del 23%, tarifa que estará vigente para el año 2012; sin embargo, los valores calculados deberán ser actualizados por lo menos al final de cada ejercicio fiscal en función de la probabilidad de recuperación de los activos por impuestos diferidos, y de liquidación de los pasivos por impuestos diferidos. En resumen los efectos presentados en activos:

Las cuentas por cobrar a Entrix Americas y Plan Perú generaron un Activo por impuestos diferido.

A continuación se presentan los saldos al 31 de diciembre de 2011 y 2010, así como el efecto de cambio de NEC a NIIF.



	2.011	2.010
Activo por impuesto diferido	10.470	37.702
Total	10.470	37.702

	NEC	2.010 EFECTO	NIIF'S
Activo por impuesto diferido	0	37.702	37.702
Total	0	37.702	37.702

NOTA 9. - CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 la siguiente es la composición de cuentas por pagar:

	2.011	2.010
Proveedores (1)	58.276	345.020
Varios	195.491	8.412
Anticipos	7.068	27.085
Total	260.835	380.517

(1) Estas cuentas tienen un plazo de pago promedio de 30 días.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 la siguiente es la composición de los principales proveedores:



	2.011	2.010
Honorarios y Servicios varios (a)	53.101	44.241
Diners	3.129	1.267
Otros menores	2.046	1.198
Petroamazonas	0	133.591
SKE&C Consultores Ecuador	0	64.740
OCP Ecuador	0	52.900
Aurelian Ecuador	0	47.083
Total	<u>58.276</u>	<u>345.020</u>

a) A continuación se presenta el efecto de implementación de la transición de NEC a NIIF.

	NEC	2010 EFECTO	NIIF
Deuda	58.589	(14.348)	44.241
Total	<u>58.589</u>	<u>(14.348)</u>	<u>44.241</u>

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 la siguiente es la composición de las cuentas por pagar relacionadas:

	2.011	2.010
Corto plazo:		
Entrix Inc Matriz - Dividendos (1)	683.228	271.689
Entrix Inc Matriz - Otros	111.545	692.535
Total	<u>794.773</u>	<u>964.224</u>
Largo plazo:		
Entrix Inc Matriz - Otros	794.772	-
Total	<u>794.772</u>	<u>-</u>



En las cuentas por pagar con Entrix Inc, Matriz no se ha negociado el pago de intereses, razón por la cual conforme lo establece la Norma Internacional de Contabilidad 39 en su párrafo GA64, se obtuvo el valor presente de los pagos futuros a fin de reconocer los efectos sobre intereses implícitos considerando la tasa de interés activa publicada por el Banco Central del Ecuador a diciembre de 2010 del 8.68%. Al 31 de diciembre de 2011 el plazo estimado de pago de dichas deudas es de 2 años.

La afectación que tuvo esta cuenta al aplicar los intereses implícitos se indica a continuación:

	NEC	2.010 EFECTO	NIIF'S
Deuda	1.237.733	(273.509)	964.224
Total	<u>1.237.733</u>	<u>(273.509)</u>	<u>964.224</u>

NOTA 11. – OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de Obligaciones tributarias al 31 de diciembre de 2011 y 2010 en dólares estadounidenses:

	2.011	2.010
Impuesto a la Renta	65.588	128.893
IVA por pagar	39.677	32.016
Retención Fuente Renta	38.625	33.323
Total	<u>143.890</u>	<u>194.232</u>

NOTA 12. – PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Los efectos sobre impuestos diferidos fueron determinados considerando una tasa impositiva del 23%, tarifa que estará vigente para el año 2012; sin embargo, los valores calculados deberán ser actualizados por lo menos al final de cada ejercicio fiscal en función de la probabilidad de recuperación de los activos por impuestos diferidos, y de liquidación de los pasivos por impuestos diferidos. En resumen los efectos presentados en pasivo por impuesto diferido son:



La cuenta por pagar a Entrix Inc Matriz genero un pasivo por impuestos diferido.

A continuación se presentan los saldos al 31 de diciembre de 2011 y 2010, así como el efecto de cambio de NEC a NIIF.

	2.011	2.010
Pasivo por impuesto diferido	66.222	65.643
Total	66.222	65.643

	NEC	2.010 EFECTO	NIIF'S
Pasivo por impuesto diferido	0	65.643	65.643
Total	0	65.643	65.643

NOTA 13- CONCILIACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, los impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2011 y 2010, según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.



Cálculo de impuesto a la renta	2.011	2.010
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	352.126	615.923
15% participación trabajadores	0	0
Base antes de impuesto a la renta	352.126	615.923
Mas gastos no deducibles: (rti)	140.303	201.614
Base imponible	492.429	817.537
Impuesto renta	118.183	204.384
Anticipo Impuesto a la renta	0	(4.048)
Retenciones en la fuente	(52.596)	(71.443)
(Crédito tributario) Impuesto a la renta por pagar	65.587	128.893
Anticipo determinado para el proximo año	28.227	28.874



**Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto
a la Renta**

2.011

	Tasa Efectiva		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	447.872	24%	107.489
Mas gastos no deducibles: (rti)	140.303	8%	33.673
Gasto de Intereses	279.199	15%	67.008
Ingreso Intereses Implícito	(256.763)	-14%	(61.623)
Ajuste Impuesto a la renta	(118.182)	-6%	(28.364)
Base imponible	492.429	26%	118.183
 Impuesto renta	 447.872	 26%	 118.183

2.010

	Tasa Efectiva		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	726.411	25%	181.603
Mas gastos no deducibles	201.614	7%	50.404
Gasto de Intereses Implícitos	157.090	5%	39.273
Ingreso Intereses Implícito	(273.509)	-9%	(68.377)
Ajuste Cuenta Bancos	16.890	1%	4.223
Ajuste Provisión Cuentas por Cobrar	(24.829)	-1%	(6.207)
Ajuste Provisión Honorarios	(14.348)	0%	(3.587)
Ajuste Proveedores	278	0%	70
Activo por Impuesto Diferido	(37.702)	-1%	(9.426)
Pasivo por Impuesto Diferido	65.642	2%	16.411
Base imponible	817.537	28%	204.384
 Impuesto renta	 726.411	 28%	 204.384



NOTA 14: PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es conformado de la siguiente manera:

	2.011	2.010
Capital Social	2.000	2.000
Reserva Legal	2.000	2.000
Reserva Capital	515	515
Resultados Acumulados	363.114	440.115
Impto. Renta Otro Resultado Integral	2.424	0
Resultados Acumulados NIIF	110.488	110.488
Total	<u>480.541</u>	<u>4.515</u>

	2.010 EFFECTO	NIIF'S
Resultados Acumulados NIIF	0	110.488
Total	<u>0</u>	<u>110.488</u>

- (1) Según junta de accionistas se acordó dividir los dividendos provenientes de las utilidades obtenidas en el periodo 2010, dicho dividendo se ha enviado a la cuenta pagar a Entrix INC Matriz.

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía tiene una Reserva Legal de USD 2.000 la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 50% del capital social, en un porcentaje anual del 10% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades.

Reserva de capital

Esta reserva que tiene un saldo en libros de USD 515 puede ser total o parcialmente capitalizada.



Utilidades acumuladas

Las utilidades acumuladas provienen desde el año 2001 y tienen un saldo en libros de USD 28.577.

Resultados acumulados - ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF's"

El efecto neto generado por la adopción de las NIIFs, es de USD \$ 110.488,13, según se indica a continuación.

NOTA 15.- EFECTOS DE CAMBIO DE NEC A NIIF – AÑO TRANSICION

Según la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, emitida el 9 de septiembre de 2011, los ajustes generados por la adopción por primera vez de las NIIFs, se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios.

De registrarse un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

Al 31 de diciembre de 2011, el saldo de la cuenta contable "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF" representa una utilidad de USD 110.488 por lo tanto, la Junta General de Accionistas debe tomar una decisión sobre el tratamiento que se aplicará al saldo de dicha cuenta.



ENTRIX, INC
EFFECTO DE CAMBIO DE NEC A NIIF DEL RESULTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
expresado en dólares estadounidenses

	NEC 2.010	EFFECTO	NIIF 2.010
Ingresos:			
Ingresos por Servicios de Consultoria	3.217.268	0	3.217.268
Intereses ganados	0	273.509	273.509
Otros Ingresos	13.431	39.177	52.608
	<u>3.230.699</u>	<u>312.686</u>	<u>3.543.385</u>
Costos y Gastos:			
Gastos por Servicios de Consultoria	(1.509.978)		(1.509.978)
Gastos Operacionales	(885.776)	(27.940)	(913.716)
Gastos Financieros	(16.895)	(157.090)	(173.985)
Otros Egresos	(202.127)	(17.168)	(219.295)
	<u>(2.614.776)</u>	<u>(202.198)</u>	<u>(2.816.974)</u>
Utilidad del ejercicio	615.923	110.488	726.411
Participacion trabajadores	0	0	0
Impuesto a la renta	(204.384)	0	(204.384)
Utilidad Neta	<u>411.539</u>	<u>110.488</u>	<u>522.027</u>
Otro resultado Integral:			
Impuesto sobre las ganancias relativas a otro resultado integral	0	0	0
Resultado integral del año	<u>411.539</u>	<u>110.488</u>	<u>522.027</u>



ENTRIX, INC
EFFECTO DE CAMBIO DE NEC A NIIF EN LA SITUACION FINANCIERA

expresado en dólares estadounidenses

<u>Activo</u>	NEC 2.010	EFFECTO	NIIF 2.010
Activos corrientes:			
Efectivo y Equivalentes	224.565	(16.889)	207.676
Inversiones Temporales	195.478	0	195.478
Cuentas por Cobrar	784.294	24.829	809.123
Cuentas por Cobrar relacionadas	1.329.699	(157.090)	1.172.609
	2.534.036	(149.150)	2.384.886
Activos no corrientes:			
Cuentas por Cobrar relacionadas	0	0	0
Activo por impuesto diferido	0	37.702	37.702
	0	37.702	37.702
Total Activos	2.534.036	(111.448)	2.422.588
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	394.587	(14.070)	380.517
Cuentas por pagar relacionadas	1.237.733	(273.509)	964.224
Obligaciones Sociales	70	0	70
Obligaciones tributarias	194.232	0	194.232
Ingresos Diferidos	262.784	0	262.784
	2.089.406	(287.579)	1.801.827
Pasivo no corriente:			
Pasivo por impuesto diferido	0	65.643	65.643
Cuentas por pagar relacionadas	0	0	0
	0	65.643	65.643
<u>Patrimonio de los accionistas</u>	444.630	110.488	555.118
Total pasivo y patrimonio	2.534.036	(111.448)	2.422.588

NOTA 16: INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la prestación de servicios de Consultoría Ambiental.



Los ingresos generados durante el año 2011 y 2010 fueron los siguientes:

	2.011	2.010
Ingresos por servicios de consultoria	2.929.795	3.217.268
Intereses ganados	256.763	273.509
Otros ingresos	20.315	52.608
Total	<u>3.206.873</u>	<u>3.543.385</u>

	2.010 NEC	2.010 EFECTO	2.010 NIIF'S
Ingresos por Servicios de Consultoria	3.217.268	0	3.217.268
Intereses ganados	0	273.509	273.509
Otros Ingresos	13.431	39.177	52.608
Total	<u>3.230.699</u>	<u>312.686</u>	<u>3.543.385</u>

Dentro de la cuenta de ingresos financieros no se ha reconocido los ingresos por devengamiento de intereses implícitos de las cuentas por cobrar Entrix Americas y Plan Perú y la cuenta por pagar Entrix Inc Matriz.

El reconocimiento por intereses implícitos debe realizarse conforme lo establece la Norma Internacional de Contabilidad 39 en su párrafo GA64, correspondientes a las cuentas mencionadas anteriormente.

NOTA 17: COSTOS Y GASTOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la prestación de servicios de Consultoría Ambiental.

Los ingresos generados durante el año 2011 y 2010 fueron los siguientes:



	2.011	2.010
Gastos por Servicios de Consultoria	1.369.377	1.509.978
Gastos Operacionales	1.217.519	913.716
Gastos Financieros	167.774	173.985
Otros Egresos	4.331	219.295
Total	<u>2.759.001</u>	<u>2.816.974</u>

	NEC	2.010 EFECTO	NIIF'S
Gastos por Servicios de Consultoria	1.509.978	0	1.509.978
Gastos Operacionales	885.776	27.940	913.716
Gastos Financieros	16.895	157.090	173.985
Otros Egresos	202.127	17.168	219.295
Total	<u>2.614.776</u>	<u>202.198</u>	<u>2.816.974</u>

Dentro de la cuenta de costos y gastos financieros no se ha reconocido los gastos generados por la provisión de intereses implícitos de las cuentas por cobrar Entrix Americas y Plan Perú y la cuenta por pagar Entrix Inc Matriz.

El reconocimiento por intereses implícitos debe realizarse conforme lo establece la Norma Internacional de Contabilidad 39 en su párrafo GA64, correspondientes a las cuentas mencionadas anteriormente.

NOTA 18. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 12 de junio de 2012, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2008 al 2011 sujetos a fiscalización.

NOTA 19. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 12 de junio de 2012, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.



NOTA 20. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 12 de junio de 2012, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

