



ECOELECTRIC

SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2012

A los Accionistas y Miembros del Directorio de
ECOELECTRIC S.A.

El siguiente es un resumen de las partidas que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, que permite exponer a continuación, un análisis breve de la situación financiera y del resultado de las operaciones por el año que terminó al 31 de Diciembre del 2012 de la empresa ECOELECTRIC S.A.:

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

El activo corriente está formado por:

CAJA Y BANCOS

Por un monto total de US\$ 247.133,93 que representan depósitos a la vista.

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de energía y vapor, con plazos de 30 y 60 días y no generan interés.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan anticipo para compras de materias primas y facturas por venta de inventario, con plazos de 30 días y no genera interés.

Anticipo a proveedores representan anticipos para compras de bienes y servicios.



ECOELECTRIC

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del año 2012 el saldo de la cuenta inventarios fue de US\$ 220.199,60 representados por materia prima, materiales e insumos.

OTROS ACTIVOS - GASTOS ANTICIPADOS

Los gastos anticipados están constituidos principalmente por pólizas de seguro que amparan los activos fijos de la compañía y al personal.

ACTIVO NO CORRIENTE

ACTIVO FIJO

El costo revaluado de propiedad, planta y equipos se deprecia de acuerdo al método de línea recta. La vida útil estimada de los activos, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

	<u>Vida útil en años</u>
Maquinarias y equipos	33
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Construcciones civiles	35

JK



ECOELECTRIC

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del año 2012, el pasivo corriente está constituido por:

PRESTAMOS

Al 31 de diciembre del 2012, representan documentos por pagar a bancos locales y del exterior de préstamos prendarios y comerciales por US\$ 6'520.263,44.

Los préstamos bancarios son sobre firma y/o están garantizados por una hipoteca sobre terrenos, maquinarias y equipos de la planta industrial de la Compañía.

CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 60 días y sin interés.

Las cuentas por pagar a subsidiarias representan préstamos, los cuales no tiene fecha específica de vencimiento y no devengan interés.

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, los pasivos por impuestos corrientes constituyen el Impuesto al valor agregado así como las retenciones mensuales; por las compras realizadas en el mes de diciembre de 2012.



ECOELECTRIC

OBLIGACIONES ACUMULADAS

Los gastos acumulados al 31 de diciembre del año 2012 ascienden a US\$1'113.855 por concepto de: Beneficios sociales devengados pero cuya fecha de pago aún no se cumple; el 15% de participación de trabajadores en las utilidades de la empresa; e intereses bancarios devengados cuya fecha de pago no se cumplió hasta el cierre de este ejercicio.

PASIVOS NO CORRIENTES

PRESTAMOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012, las obligaciones a largo plazo ascienden a US\$13'666.895,25 por préstamos bancarios. Las cuentas por pagar a largo plazo ascienden a US \$2'687.362, no tienen vencimiento establecido y no generan intereses, excepto la obligación a largo plazo con la Compañía Azucarera Valdez S.A. que genera un interés del 9% anual.

Los préstamos bancarios están garantizados por una hipoteca sobre terrenos, maquinarias y equipos de la planta industrial de la Compañía.

IMPUESTO DIFERIDO

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales.

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social representa 10 millones de acciones de un valor nominal de US\$1.00 cada una, totalmente suscritas y pagadas, todas ordinarias y nominativas.



ECOELECTRIC

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

RESULTADOS

La Planta Ecoelectric, fue concebida como un ambicioso proyecto de co-generación eléctrica utilizando el bagazo de caña del Ingenio Valdez. Ecoelectric tiene 27.5 MW de capacidad nominal de generación, de los cuales 2 Mw. son de autoconsumo, 8 MW son consumidos por el Ingenio Valdez y el resto pasa a formar parte de la Red del Sistema Nacional Interconectado.

De acuerdo a la normativa ecuatoriana legal vigente, la empresa privada puede generar energía, previo permiso de concesión otorgado por el Organismo Regulador del Sector Eléctrico CONELEC.

Durante el período del 2012 la compañía cubrió los costos operacionales, originando un resultado económico, antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta, de US\$1'997.266.

Esperamos que para el próximo ejercicio ECOELECTRIC S.A. mejore de manera importante la gestión y obtenga un mejor flujo en beneficio de la empresa y de los accionistas.

Atentamente,

**ING. IVAN RODRIGUEZ R.
PRESIDENTE (GERENTE GENERAL ENCARGADO)**