

**Generadora Rocafuerte S. A. GENEROCA**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2015  
junto con el informe de los auditores independientes

**Generadora Rocafuerte S. A. GENEROCA**

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2015  
junto con el informe de los auditores independientes**

**Contenido**

**Informe de los auditores independientes**

**Estados financieros**

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

## Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de **Generadora Rocafuerte S. A. GENEROCA**:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Generadora Rocafuerte S. A. GENEROCA** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la gerencia determine como necesario, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

### Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

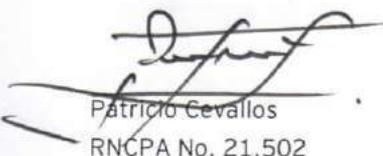
Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## Informe de los auditores independientes (continuación)

### Opinión de auditoría

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Generadora Rocafuerte S. A. GENEROCA** al 31 de diciembre de 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

*Ernst & Young*  
RNAE No. 462



Patricio Cevallos  
RNCPA No. 21.502

Guayaquil, Ecuador  
22 de abril de 2016

## Generadora Rocafuerte S. A. GENEROCA

### Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en miles de Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	2,780	366
Cuentas por cobrar comerciales	8	1,681	2,577
Otras cuentas por cobrar		137	37
Inventarios	9	1,603	1,493
Impuestos por recuperar	15(a)	42	-
Gastos pagados por anticipado		47	61
<b>Total activo corriente</b>		<b>6,290</b>	<b>4,534</b>
<b>Activo no corriente:</b>			
Propiedad, planta y equipo	10	10,642	11,366
Otros activos		9	9
<b>Total activo no corriente</b>		<b>10,651</b>	<b>11,375</b>
<b>Total activo</b>		<b>16,941</b>	<b>15,909</b>



Ing. Fernando Enderica  
Gerente General



CPA Andrés Piñas  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## Generadora Rocafuerte S. A. GENEROCA

### Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en miles de Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Préstamo bancario	11	128	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	1,015	444
Beneficios a empleados	14(a)	213	348
Impuestos por pagar	15(a)	35	163
<b>Total pasivo corriente</b>		<u>1,391</u>	<u>955</u>
<b>Pasivo no corriente:</b>			
Beneficios a empleados	14(b)	59	39
Pasivo por impuesto diferido	15(d)	654	490
<b>Total pasivo no corriente</b>		<u>713</u>	<u>529</u>
<b>Total pasivo</b>		<u>2,104</u>	<u>1,484</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	16	16,500	16,500
Reserva legal	17	336	216
Déficit acumulado	18	(1,999)	(2,291)
<b>Total patrimonio</b>		<u>14,837</u>	<u>14,425</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>16,941</u>	<u>15,909</u>

Ing. Fernando Enderica  
Gerente General

CPA Andrés Plúas  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## Generadora Rocafuerte S. A. GENEROCA

### Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en miles de Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
Ingresos por venta de energía	3(j)	11,579	12,976
Otros ingresos	3(j)	47	16
<b>Total ingresos</b>		<u>11,626</u>	<u>12,992</u>
<b>Costos y gastos de operación:</b>			
Costos de operación	3(k) y 19	(9,551)	(9,919)
Gastos de administración	3(k) y 19	(1,264)	(1,512)
Gastos financieros		(77)	(14)
<b>Total costos y gastos</b>		<u>(10,892)</u>	<u>(11,445)</u>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		734	1,547
Impuesto a la renta	3(g) y 15(b)	(320)	(370)
<b>Utilidad neta y resultado integral</b>		<u>414</u>	<u>1,177</u>



Ing. Fernando Enderica  
Gerente General



CPA Andrés Plúas  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## Generadora Rocafuerte S. A. GENEROCA

### Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en miles de Dólares de E.U.A.

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Déficit acumulado</u>	<u>Total patrimonio</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	16,500	152	(2,741)	13,911
Pasivo diferido (Véase Nota 15(d))	-	-	(663)	(663)
Apropiación de reserva legal (Véase Nota 17)	-	64	(64)	-
Utilidad neta	-	-	1,177	1,177
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	16,500	216	(2,291)	14,425
Otro ajuste	-	-	(2)	(2)
Apropiación de reserva legal (Véase Nota 17)	-	120	(120)	-
Utilidad neta	-	-	414	414
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	16,500	336	(1,999)	14,837

Ing. Fernando Enderica  
Gerente General

CPA. Andrés Piñas  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## Generadora Rocafuerte S. A. GENEROCA

### Estados de flujos de efectivo

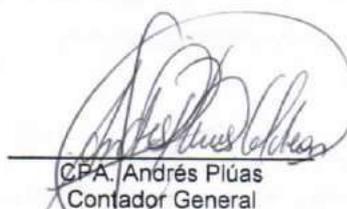
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en miles de Dólares de E.U.A.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Recibidos de clientes	9,945	13,115
Pagos a proveedores, partes relacionadas, empleados y otros	(6,079)	(12,235)
Impuesto a la renta pagado	(292)	(970)
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>	<u>3,574</u>	<u>(90)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adiciones a propiedad, planta y equipo	(1,160)	-
<b>Aumento (disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<u>2,414</u>	<u>(90)</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo:</b>		
Saldo al inicio del año	366	456
Saldo al final del año	<u>2,780</u>	<u>366</u>



Ing. Fernando Enderica  
Gerente General



CPA. Andrés Piñas  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.