

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**CONTENIDO**

Nota 1 – Entidad que reporta.....	7
Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros.....	7
(a) Declaración de Cumplimiento.....	7
(b) Bases de Medición.....	7
(c) Moneda Funcional y de Presentación.....	7
(d) Negocio en Marcha.....	8
(e) Uso de Juicios y Estimados.....	8
(f) Nuevos pronunciamientos contables.....	9
(g) Nuevos pronunciamientos contables.....	9
Nota 3 – Resumen de las principales políticas contables.....	11
Nota 4 – Administración de Riesgos.....	21
Nota 5 – Estimados y criterios contables significativos.....	23
Nota 6 – Calidad crediticia de los activos financieros.....	24
Nota 7 – Efectivos y equivalentes del efectivo.....	24
Nota 8 – Cuentas por cobrar comerciales.....	25
Nota 9 – Otras cuentas por cobrar.....	26
Nota 10 – Impuestos corrientes por recuperar.....	26
Nota 11 – Inventarios.....	26
Nota 12 – Servicios y otros pagos anticipados.....	27
Nota 14 – Activos intangibles.....	31
Nota 15 – Obligaciones financieras.....	31
Nota 16 – Cuentas por pagar comerciales.....	31
Nota 17 – Partes relacionadas.....	32
Nota 18 – Otras cuentas por pagar.....	32
Nota 19 – Otras obligaciones corrientes.....	32
Nota 20 – Provisiones por beneficios definidos.....	33
Nota 21 – Impuesto a las ganancias.....	34
Nota 22 – Patrimonio.....	37
Nota 23 – Ingresos de actividades ordinarias.....	38
Nota 24 – Costos de servicios y gastos de administración.....	38
Nota 25 – Otros ingresos y egreso.....	39
Nota 26 – Saldos y transacciones con compañías relacionadas.....	40
Nota 27 – Contingencias.....	41
Nota 28 – Eventos subsecuentes.....	41
Nota 29 – Aprobación de los estados financieros.....	41

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Nota 1 – Entidad que reporta**

POWERON S.A., fue constituida mediante escritura pública el 11 de marzo de 2011, en el cantón Quito, Provincia de Pichincha, República del Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito bajo resolución No. 1078 el 31 de marzo de 2011. Su objeto social es: a) Brindar provisión de servicios y productos de todo tipo específicamente en las áreas relacionadas con la minería, petróleo, energía, comunicaciones, medio ambiente y tecnología en general; b) Brindar servicios de asesoría y consultoría en el ámbito de la actividad minera, petrolera, energética, comunicaciones, ambiental y tecnología dentro de los siguientes parámetros: empresariales, económicos, de gestión, jurídicos, de estándares de calidad, industriales, de producción, de dirección, y control, de tributación, capacitación laboral, políticas, organización estructural, de soluciones de problemas gerenciales, entrega de directrices que justifiquen decisiones.

Con fecha 6 de noviembre del 2014, la Compañía reforma sus estatutos para aumentar el capital social de la entidad a la suma de US\$831,327 dólares de los Estados Unidos de América, con fecha 19 de noviembre de 2014 queda inscrito dicho aumento en el Registro Mercantil del cantón Quito. El incremento de capital fue realizado mediante la utilización de resultados acumulados por US\$723,047 y aporte en efectivo de US\$8,280.

**Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros****(a) Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros de la Compañía AL 31 de diciembre de 2018 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

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 5, 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.

**(b) Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los activos recibidos.

**(c) Moneda Funcional y de Presentación**

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

**(d) Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

En adición a lo anterior, la Compañía ha incurrido en pérdidas consecutivas durante los últimos ejercicios económicos y al 31 de diciembre de 2018 se observan resultados acumulados negativos por US\$ 613,102. La condición mencionada, muestra la existencia de una incertidumbre significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar con sus operaciones. La Administración de la Compañía se encuentra revisando su plan operativo con el fin de establecer las estrategias necesarias que le permitan revertir la situación antes señalada.

**(e) Uso de Juicios y Estimados**

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIF requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

**(f) Juicios**

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describe en la nota 5.

**(g) Medición de Valores Razonables**

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía, de acuerdo con lo previsto en las NIF, requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelación; y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo con lo previsto en las NIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel

más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

(f) [Nuevos pronunciamientos contables](#)

(g) [Nuevos pronunciamientos contables](#)

a) Las siguientes nuevas normas y enmiendas han sido adoptadas en estos estados financieros:

Nuevas NIF	Fecha de aplicación obligatoria	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>		Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIF 15, <i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i>		Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
<b>Enmiendas a NIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>	<b>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.</b>
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIF 1 y NIC 28)		1 de enero de 2018.
Marco Conceptual para la Información Financiera Revisado	Efectivo desde su publicación en marzo 29, 2018	
<b>Nuevas Interpretaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>	<b>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.</b>
CINIF 22 <i>Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada</i>		Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.

**Impacto de la aplicación del NIF 9 Instrumentos Financieros**

La NIF 9 introduce nuevos requerimientos para (1) la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros, (2) deterioro de activos financieros, y (3) contabilidad de cobertura general. Los detalles de estos nuevos requerimientos, así como también el impacto en los estados financieros de la Compañía se describen más adelante.

En relación con los ámbitos relativos a la determinación del deterioro de valor, la nueva norma contable pasa de una estimación de deterioro sobre la base de la pérdida incurrida a una estimación sobre la base pérdida esperada por deterioro de activos financieros. En ese sentido la Administración y la estimación que venta realizando trae componentes de la pérdida esperada y sus activos financieros (denominados bajo NIF 9 como costo amortizado) están netos de dicha estimación en el registro inicial de dichos activos

La Compañía ha aplicado NIF 9 a contar del 1 de enero de 2018 (fecha de aplicación inicial) y ha optado por no re-expressar información comparativa de períodos anteriores con respecto a los requerimientos de clasificación y medición (incluyendo deterioro).

Los valores en libros de los activos financieros y pasivos financieros resultantes de la adopción de NIF 9 no generó diferencias en resultados retenidos al 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la información presentada para el año 2017 no refleja los requerimientos de NIF 9, sino que aquellos establecidos en NIC 39.

Todos los activos financieros que están dentro del alcance de NIF 9 son requeridos a ser posteriormente medidos a costo amortizado o valor razonable basado en el modelo de negocios de la entidad para administrar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros.

Específicamente los activos financieros que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente son posteriormente mantenidos dentro de un modelo de medidas a costo amortizado. Los activos financieros que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyos objetivos son lograr el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de esos activos financieros, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Todos los otros activos financieros (instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio) son medidos a su valor razonable con cambios en resultados. No obstante lo anterior, la compañía puede hacer la siguiente elección/designación irrevocable al momento del reconocimiento inicial de un activo financiero: La Compañía podrá elegir irrevocablemente presentar en otro resultado integral los cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio, que no es mantenido para negociación ni es una contraprestación contingente reconocida por una adquisición en una combinación de negocios a la que se le aplica NIF 3; y la Compañía podrá irrevocablemente designar un activo financiero que cumple los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales para medirlo a valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una asimetría contable. En el período actual, la Compañía no ha designado ningún activo financiero que cumpla los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales para medirlo a valor razonable con cambios en otros resultados integrales es dado de baja, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidos en otro resultado integral son reclasificadas de patrimonio a resultados como un ajuste de reclasificación.

### **Impacto de la aplicación de NIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes**

En el período actual, la Compañía ha aplicado NIF 15 *Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes*. NIF 15 introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos. Se han agregado guías mucho más prescriptivas en NIF 15 para tratar con escenarios específicos. Los detalles de estos nuevos requerimientos, así como también el impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía se describen más adelante.

La Compañía ha adoptado NIF 15 usando el método de efecto acumulado sin usar las soluciones prácticas disponibles; este enfoque reconoce el efecto acumulado de la aplicación inicial de esta Norma como un ajuste al saldo de apertura de resultados retenidos al 1 de enero de 2018. Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 no incluyen dicho ajuste ya que la Administración determinó que el impacto de la aplicación de dicha normativa no es material. Por consiguiente, la información comparativa presentada no ha sido re-expresada.

NIF 15 utiliza los términos "activo del contrato" y "pasivo del contrato" para describir lo que podría comúnmente ser conocido como "ingresos devengados" e "ingresos diferidos", sin embargo, la Norma no prohíbe a una entidad a usar descripciones alternativas en el estado de situación financiera. La Compañía ha adoptado la terminología utilizadas en NIF 15 para describir esos saldos de balance. Las políticas contables de la Compañía para sus flujos de ingresos se revelan en detalle en Nota X Aparte de proporcionar revelaciones más extensas sobre las transacciones de ingresos de la Compañía, la aplicación de NIF 15 no ha tenido un impacto en la situación financiera o en el desempeño financiero de la Compañía.

### **Impacto de la aplicación de Enmiendas y Nuevas Interpretaciones**

La aplicación de las enmiendas y nuevas interpretaciones no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

b) Normas, Enmiendas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.	
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.	
<b>Enmiendas a NIIF</b>		<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.	
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.	
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.	
Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.	
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.	
<b>Nuevas Interpretaciones</b>		<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.	

La Administración está evaluando el impacto de la aplicación de dichas enmiendas y en su opinión no se espera que la aplicación futura de estas normas y enmiendas e interpretaciones tengan un efecto significativo en los estados financieros.

**Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables**

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes AL 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

**3.1 Efectivo y equivalentes de efectivos**

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidadón pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

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

**3.2 Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

**3.3 Activos y pasivos financieros****3.3.1 Clasificación**

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Medios al costo amortizado,
- Medios al valor razonable con cambios en resultado integral,
- Medios al valor razonable con cambios en resultados

La clasificación y medición para los activos financieros refleja el modelo de negocios de la Compañía en el que los activos son gestionados y sus características de flujo de efectivo

**i) Medios al costo amortizado.** Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente es generalmente medido a costo amortizado al cierre de los períodos contables posteriores.

**Préstamos y cuentas por cobrar:** Se registran a su costo amortizado, correspondiendo este básicamente al efectivo entregado menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados en el caso de los préstamos y al valor actual de las cuentas por cobrar. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance los que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas que cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en el estado de situación financiera.

**ii) Medios al valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros, y que tienen términos contractuales que dan origen en fechas especificadas a flujos de efectivo que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, son generalmente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Al 31 de diciembre de 2018 no se registran activos medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral.

**iii) Medios al valor razonable con cambios en resultados:** Todos los otros instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio son medidos a su valor razonable al cierre de los

periodos contables posteriores. Al 31 de diciembre de 2018 no se registran activos medidos al valor razonable con cambios resultados.

Los pasivos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías:

- i) **Clasificación como deuda o patrimonio:** Los instrumentos de deuda y patrimonio se clasifican ya sea como pasivos financieros o como patrimonio, de acuerdo con la situación del acuerdo contractual.
- ii) **Instrumentos de patrimonio:** Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de la entidad una vez deducidos todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Sociedad, se registran al monto la contraprestación recibida, netos de los costos directos de la emisión. La Sociedad actualmente sólo tiene emitidos acciones de serie única.
- iii) **Pasivos financieros:** Los pasivos financieros se clasifican ya sea como "pasivo financiero a valor razonable a través de resultados" o como "otros pasivos financieros".

(a) **Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados (FVTPL):** Los pasivos financieros son clasificados a valor razonable a través de resultados cuando éstos, sean mantenidos para negociación o sean designados a valor razonable a través de resultados.

(b) **Otros pasivos financieros:** Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

### 3.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) **Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) **Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas o con cambios en otros resultados integrales y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial La Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

c) **Medición posterior -**

i. **Préstamos y cuentas por cobrar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.



- ii. **Efectivo y equivalentes de efectivo:** El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos en efectivo disponible en caja y en cuentas bancarias, los cuales son usados por La Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.
- iii. **Otros pasivos financieros:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

### 3.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero han expirado, o cuando se transfieren sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Sociedad no transfiriere sustancialmente todos los riesgos y beneficios y continúa controlando el activo financiero transferido se registra el activo contra un pasivo asociado por los montos que deban ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero, se continúa reconociendo el activo y también se reconoce un préstamo por los flujos recibidos. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

### 3.3.4 Método de tasa de interés efectiva:

El método de tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero y de la imputación de los ingresos y/o gastos financieros durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar o pagar (incluyendo todos los costos sobre puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada del instrumento financiero. Todos los pasivos bancarios y obligaciones financieras de la Compañía de largo plazo se encuentran registrados bajo este método.

### 3.3.5 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y La Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### 3.3.6 Inventarios

Corresponden a materiales, repuestos y herramientas utilizadas en el proceso de instalaciones y generación eléctrica de equipos eléctricos. Su reconocimiento inicial es el costo, medido y valorado según lo estipula NIC 2 "Inventarios". Al cierre de cada período contable se determinará si los proyectos en los cuales se destinarán dichos inventarios, presentan pérdidas:

- En el caso de presentar pérdidas estos inventarios serán valorados al costo mercado el menor.
- En el caso de no presentar pérdidas, la Administración asegurará que el valor registrado represente razonablemente el valor de reposición.

A fecha de cierre de los estados financieros, la Administración determinará índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente (si los hubiere).

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos:

- Precio de compra;
- Aranceles de importación (si los hubiere);
- Otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales);
- Transporte;
- Almacenamiento;
- Otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios.
- Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

En cuanto a la valoración de los inventarios de repuestos, herramientas, accesorios y otros por efecto de obsolescencia, defecto o lento movimiento, se verán reducidos a su posible valor neto de realización.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas, considerando el menor valor entre el valor en libros versus el valor razonable menos costos incurridos en la venta.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

### 3.3.7 Gastos pagados por adelantado

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.

### 3.3.8 Impuestos corrientes por recuperar

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.

**3.4 Maquinarias y Equipos**

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de vida útiles y valores residuales de los activos fijos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Maquinaria y equipos	Horas de uso	10%
Equipos de oficina	10 años	10%
Equipos de computación y comunicación	5 años	cero (*)

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

Al final de cada periodo contable se analiza y estima el posible valor en el tiempo relacionado a costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual (si los hubiere), los mismos que son justificados en ciertos casos por evaluaciones externas o por funcionarios internos de la Compañía.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor de libro de un activo de propiedad, planta y equipo excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

**3.5 Activos Intangibles**

Los activos intangibles corresponden a: paquetes informáticos y licencias con duración superior a un año, que se encuentran registrados al costo de adquisición, tienen una vida útil definida y se llevan al costo menos la amortización y/o deterioro de valor acumuladas.

Para que un bien sea catalogado como intangible debe cumplir con el carácter de identificable y se cuenta con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual, incluye el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización y/o deterioro de valor acumuladas.

Los activos intangibles que cuenta la Compañía tienen vida útil finita, por lo cual, la amortización se calcula por el método lineal considerando la mejor estimación de la Administración de consumo o uso de tales derechos.

Para fijar el importe de las revaluaciones de los activos intangibles, el valor razonable se medirá por referencia a un mercado activo, sin embargo, si no existe un mercado activo, el elemento en cuestión se contabilizará según su costo, menos la amortización y deterioro acumuladas.

**3.6 Deterioro de activos****3.6.1 Determinación de activos financieros (préstamos y cuentas por cobrar)**

Un activo financiero, distinto de aquellos valorizados a valor justo con cambio en resultados y otros resultados integrales, es evaluado en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Compañía aplica un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. En relación con los préstamos a partes relacionadas, la Administración ha evaluado que no ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito de los préstamos a partes relacionadas desde el reconocimiento inicial hasta el 31 de diciembre de 2018. Por consiguiente, la administración no espera reconocer pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses para los préstamos a empresas relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2018, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

**3.6.2 Deterioro de activos no financieros (PPE)**

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que surren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

**3.7 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. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

**3.8 Costo por Intereses**

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus maquinaria, muebles y equipos. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

El costo de un elemento de maquinaria, muebles y equipos, es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

**3.9 Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto por impuesto a las ganancias del periodo comprende al impuesto a las ganancias corrientes y al efecto de los impuestos diferidos, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2018 y 2017 ascienden a 22% respectivamente.

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 periodo 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.

#### **Impuesto corriente**

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del período de reporte.

#### **Impuesto diferido**

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias impositivas.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y quebrantos impositivos no utilizados, en la medida en que sea probable la existencia de ganancias impositivas disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporarias deducibles, y/o se puedan utilizar dichos créditos fiscales y quebrantos impositivos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, 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 el año 2018 y 2017 respectivamente.

La medición del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido, refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en la cual la entidad espera, al final del período sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

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.

#### **Exposición Tributaria**

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

### 3.10 Beneficio a los empleados

#### 3.10.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "obligaciones con empleados" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

I. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política interna establecida por la Compañía.

II. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### 3.10.2 Beneficios de largo plazo

##### *Jubilación patronal y desahucio*

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de interés del 8.21% Esta tasa de interés se determina utilizando la tasa de bonos del Gobierno publicados por el Banco Central que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento. Además el Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

#### 3.10.3 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

### 3.11 Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- Existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados,
- Es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación

- El importe se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación. 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.

A continuación se detallan las provisiones realizadas por la Compañía AL 31 de diciembre de 2018 y 2017:

- Alquiler de grupos electrógenos
- Servicios de mantenimiento

La Compañía realiza juicios y estimaciones al registrar costos y establecer provisiones para saneamientos y remediaciones medioambientales que están basados en la información actual relativa a costos y planes esperados de remediación. En el caso de las provisiones medioambientales, los costos pueden diferir de las estimaciones debido a cambios en el contrato de servicio, leyes y regulaciones, descubrimiento y análisis de las condiciones del lugar, así como a variaciones en las tecnologías de saneamiento.

Por tanto, cualquier modificación en los factores o circunstancias relacionadas con este tipo de provisiones, así como en las normas y regulaciones, podría tener, como consecuencia, un efecto significativo en las provisiones registradas para estos costos.

### 3.12 Reconocimiento de ingresos y gastos

#### 3.13 Servicios

Los ingresos por prestación de servicios son reconocidos en resultados cuando se satisface la obligación de desempeño de la transacción a la fecha del estado de situación financiera. El grado de realización es evaluado de acuerdo de acuerdo con estudios del trabajo llevado a cabo.

#### 3.13.1 Costo de ventas y producción

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de bienes, alquiler de equipos, tanques, tableros y todos aquellos costos incurridos en la manutención, cuidado de los activos fijos "grupos electrógenos" (incluyen costos por servicios de dirección de proyectos, costo de alquiler de quipos y servicios de transporte), así como también se incluyen las depreciaciones de los grupos electrógenos.

#### 3.13.2 Gastos de administración y ventas

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

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

## ESPACIO EN BLANCO



**Nota 4 – Administración de Riesgos**

**1) Administración de Riesgo Financiero**

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Administración sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia, establece políticas para el control de los riesgos crediticio, de liquidez, tasa de interés y operaciones.

**a) Marco de administración de riesgo –**

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

**b) Riesgos propios y específicos –**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar de la Compañía.

**El riesgo crediticio** - es controlado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vendidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

Exposición al riesgo de crédito:

La exposición máxima al riesgo de crédito para préstamos y partidas por cobrar a la fecha del balance fue:

	2018		2017	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<b>Activos financieros medidos al costo o costo amortizado</b>	944,205	-	1,227,028	-
Efectivo y equivalentes de efectivo	218,168	-	607,687	-
Cuentas por cobrar comerciales	771	-	854	-
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>1,163,144</b>	<b>-</b>	<b>1,835,569</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado</b>	351,088	175,544	434,852	657,488
Obligaciones financieras	148,047	-	658,662	-
Proveedores	-	-	370,350	-
Relacionadas	113,700	-	91,614	-
Otras cuentas por pagar	612,835	175,544	1,555,478	657,488
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>612,835</b>	<b>175,544</b>	<b>1,555,478</b>	<b>657,488</b>
<b>Posición neta de instrumentos financieros</b>	<b>550,309</b>	<b>(175,544)</b>	<b>280,091</b>	<b>(657,488)</b>

**c) Riesgo de liquidez –**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega

de efectivo u otros activos financieros. El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos, vencimientos de deudas y dividendos comprometidos) y las fuentes de los mismos (del cobro de cuentas de clientes y el financiamiento con entidades financieras). La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y contar con la disponibilidad de financiamiento en los bancos.

(d) **Riesgo de capital** –

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

**Nota 5 – Estimados y criterios contables significativos**

**Estimados y criterios contables críticos**

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

**a) Vidas útiles y deterioro de activos**

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas ya sea considerando los criterios técnicos de funcionarios externos o internos de la Compañía, tomando en estos casos como referencias las vidas útiles definidas en las políticas corporativas.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

**b) Estimación de valores razonables de existencias de inventarios.**

Las existencias se valorizan al menor entre; el costo de producción y el valor neto realizable. Los costos de las existencias incluye; todos los costos derivados de la importación y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el período en que se incurra.

### c) Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado 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.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

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.

### Nota 6 – Calidad crediticia de los activos financieros

La Compañía utiliza un sistema de evaluación crediticia para las contrapartes de sus activos financieros, que considera las siguientes situaciones:

- La existencia de dificultades financieras significativas de las contrapartes.
- La probabilidad de que la contraparte entre en quiebra o reorganización financiera.
- La falta de pago se considera un indicador de que el activo financiero se ha deteriorado.

Se registran las provisiones por deterioro de manera individual para aquellos saldos por cobrar que presentan los signos de deterioro antes mencionados.

### Nota 7 – Efectivos y equivalentes del efectivo

	2018	2017
Caja Chica	600	600
Efectivo en Instituciones Financieras locales (1)	25,488	149,343
Banco de Guayaquil	36,118	144,734
Banco Bolivariano	-	36,548
Banco del Pacífico	-	128
Banco Produbanco	835,169	305,573
Banco Machala	-	1,000
Banco Internacional	-	4,646
St. Georges Bank (2)	46,830	38,286
	943,605	680,258

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Inversiones temporales

546,170	-
<b>944,205</b>	<b>1,227,028</b>

(1) Corresponde al saldo de bancos locales y no generan intereses

(2) Corresponde al saldo de bancos del exterior ubicado en la Isla de Curazao.

**Nota 8 – Cuentas por cobrar comerciales**

Clientes locales (1)

Cuentas por cobrar relacionadas (2)

Clientes provisión (4)

Anticipos a proveedores (3)

249,379	173,447
211,718	-
134,620	-
140,830	7,765
34,576	200,392
<b>771,123</b>	<b>381,604</b>
<b>607,687</b>	<b>218,168</b>
<b>(163,436)</b>	<b>(163,436)</b>
<b>607,687</b>	<b>607,687</b>

Provisión de cuentas incobrables

(1) Los principales clientes de la Compañía son:

Orion Energy Ocanopb S.A.

Orionoil Er S.A.

Consorcio Pegaso

Kamana Services S.A.

Shaya Ecuador Sa

Jorge Renee Toapanta Garcia

Hernán Patricio Lara Aguilar

Otros menores

73,296	73,539
62,086	70,975
52,797	6,337
27,080	12,912
20,207	9,684
6,558	-
5,000	-
2,355	-
<b>249,379</b>	<b>173,447</b>
<b>2017</b>	<b>2018</b>

La antigüedad de clientes se pregunta a continuación:

182,671	12,912	Por vencer
5,916	5,280	1 a 30 días
7,995	0,25	61 a 90 días
52,797	154,198	121 a 365 días
-	1,057	Más de 365 días
<b>249,379</b>	<b>173,447</b>	
<b>2017</b>	<b>2018</b>	

(2) Los saldos con clientes relacionados son los siguientes:

47,310	-	Goforit S.C.C.
59,037	-	Gomine S.C.
95,200	-	Zanelia Mauricio
10,171	-	Chacon Carlos
<b>211,718</b>	<b>-</b>	<b>Total</b>
<b>2016</b>	<b>2017</b>	

(25)

Ver un movimiento de las transacciones (Nota 26)

(3) Los anticipos a proveedores se presentan a continuación:

	2018	2017
Alta Estrada Edison Alexander	400	-
Banco Pichincha C.A.	4,566	-
Empresa Pública Tame Línea Aérea del Ecuador	-	2,500
Conjunto Diamond Village	438	-
Seguros Confianza S.A.	-	11,469
Zanella Martínez Leonardo Mauricio	194,988	-
Otros	-	20,607
<b>Total</b>	<b>200,392</b>	<b>34,576</b>

(4) Corresponde a la provisión por reconocimiento de ingresos

#### Nota 9 – Otras cuentas por cobrar

	2018	2017
Empleados	771	854
	<b>771</b>	<b>854</b>

#### Nota 10 – Impuestos corrientes por recuperar

	2018	2017
Por recuperar:		
Crédito Tributario (IVA)	-	122,179
Retenciones en la fuente de IVA	123,490	137,753
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	29,457	83,849
Anticipo de Impuesto a la Renta	173,342	165,208
Otros impuestos	-	8,134
	<b>326,289</b>	<b>517,123</b>

Por pagar:

	2018	2017
Con la administración tributaria (1)	10,728	101,848
	<b>10,728</b>	<b>101,848</b>

(1) Corresponde a los pagos pendientes de las retenciones de impuesto a la renta e IVA del mes de diciembre de 2018, los mismos pagados en enero de 2019.

#### Nota 11 – Inventarios

	2018	2017
Inventario mercadería	-	1,699
Inventario consumibles	-	85,863
	<b>-</b>	<b>87,562</b>

ESPACIO EN BLANCO

	2018	2017
	-	12,584
	-	12,584

Seguros

Nota 12 – Servicios y otros pagos anticipados

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Notas a los Estados Financieros

POWERON S.A.

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 13 – Maquinarias y equipos**

Un movimiento de la cuenta al 31 de diciembre de 2018:

	Costo	Maquinaria (1)	Equipo de computación	Estructuras y equipos complementarios	Total
Al 31 de diciembre de 2017		994,545	18,250	451,393	1,464,188
Ventas	-	-	-	(451,393)	(451,393)
Al 31 de diciembre de 2018		994,545	18,250	-	1,012,795
	Depreciación acumulada	Maquinaria	Equipo de computación	Estructuras y equipos complementarios	Total
Al 31 de diciembre de 2017		(717,286)	(15,255)	(127,540)	(860,081)
Depreciación del ejercicio		(15,072)	(2,475)	(34,307)	(51,854)
Ventas		-	-	161,847	161,847
Al 31 de diciembre de 2018		(732,358)	(17,730)	-	(750,088)
	Deterioro	Maquinaria	Equipo de computación	Estructuras y equipos complementarios	Total
Al 31 de diciembre de 2017		(261,622)	-	(4,463)	(266,085)
Ventas		-	-	4,463	4,463
Ajustes		15,072	-	-	15,072
Total		(246,550)	-	-	(246,550)
Valor Neto al 31 de diciembre de 2017		15,637	2,995	319,390	338,022
Valor Neto al 31 de diciembre de 2018		15,637	520	-	16,157

- 1) Incluye Bienes que se encuentran prendados a favor de instituciones financieras como parte de garantía de sus obligaciones con dichas instituciones.  
A continuación el detalle:

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ÍTEM	DESCRIPCIÓN	MARCA	MODELO	ANO DE FABRICACIÓN	MOTOR	POTENCIA	PRENDADO A
1	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	3512	2014	CAT	910-KW	BANCO PRODUBANCO
2	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	3412	2007	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
3	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C27	2007	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
4	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	3412	2007	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
5	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C27	2007	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
6	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C27	2007	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
7	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C27	2008	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
8	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C32	2013	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
9	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C27	2013	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
10	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C27	2013	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
11	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C27	2013	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
12	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C15	2013	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
13	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C3516	2013	CAT	455	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
14	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C27	2008	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
15	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C27	2008	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
16	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C27	2008	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
17	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C27	2008	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
18	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C3406	-	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
19	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C3516	-	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
20	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C32	-	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
21	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C32	-	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
22	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C32	-	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL



POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El movimiento al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Costo	Terrenos	Vehículos	Maquinaria	Muebles y equipos de oficina	Equipo de computación	Estructuras y equipos complementarios	Otros	Total
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>	16,000	52,307	6,240,288	76,211	130,774	975,701	153,296	7,644,579
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas	(16,000)	(52,307)	(5,245,743)	(76,211)	(112,524)	(524,308)	(153,298)	(6,180,391)
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	-	-	994,545	-	18,250	451,393	-	1,464,188
<b>Depreciación acumulada</b>								
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>	-	(27,579)	(3,926,589)	(21,942)	(63,264)	(161,775)	(55,187)	(4,256,336)
Depreciación del ejercicio	-	(6,578)	(181,372)	(5,638)	(18,758)	(86,915)	(11,970)	(313,233)
Ventas	-	34,157	3,390,675	27,890	66,757	123,150	67,157	3,709,486
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	-	-	(717,286)	-	(15,255)	(127,540)	-	(860,081)
<b>Deterioro</b>								
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>	-	-	(2,046,288)	-	-	(86,305)	(49,621)	(2,182,184)
Ventas	-	-	1,784,636	-	-	81,843	49,621	1,916,100
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	-	-	(261,622)	-	-	(4,462)	-	(266,084)
<b>Valor Neto al 31 de diciembre de 2017</b>	-	-	15,637	-	2,995	319,391	-	338,023
<b>Valor Neto al 31 de diciembre de 2016</b>	16,000	24,728	267,441	54,269	67,510	727,621	48,490	1,206,059

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 14 – Activos intangibles

	2018	2017
Miembros	23,894	23,894
(-) Amortización y acumulada y/o deterioro	(16,129)	(13,978)
	<b>7,765</b>	<b>9,916</b>

Nota 15 – Obligaciones financieras

	2018	2017
<b>Corto plazo:</b>		
Banco Produbanco	-	42,286
Corporación Financiera Nacional (1)	351,088	392,566
	<b>351,088</b>	<b>434,852</b>
<b>Largo plazo:</b>		
Corporación Financiera Nacional (1)	175,544	657,488
	<b>175,544</b>	<b>657,488</b>

(1) El detalle de las obligaciones financieras es el siguiente:

Institución Financiera	Monto Inicial	Corto Plazo	Largo Plazo	Plazo	Interés
Banco Produbanco	42,286	-	-	3 años	9,76%
Corporación Financiera Nacional	129,250	-	-	2 años	7,87%
Corporación Financiera Nacional	194,631	111,218	55,609	3 años	8,72%
Corporación Financiera Nacional	419,774	239,871	119,935	3 años	7,45%
Corporación Financiera Nacional	43,083	-	-	2 años	7,87%
Corporación Financiera Nacional	83,413	-	-	3 años	8,72%
Corporación Financiera Nacional	179,903	-	-	3 años	7,45%
<b>Total</b>	<b>1,092,340</b>	<b>351,088</b>	<b>175,544</b>		

Nota 16 – Cuentas por pagar comerciales

	2018	2017
Proveedores locales	148,047	658,662
	<b>148,047</b>	<b>658,662</b>

El análisis de antigüedad de las cuentas por pagar, es el siguiente:

	2018	2017
Por vencer:		
1 - 30 días	5,796	381,889
31 - 60 días	16,067	5,480
61 - 90 días	3,676	1,347
91 a 120 días	9,057	2,490
	4,823	1,596

(31)

	2018	2017
121 a 365 días	101,312	146,423
Más de 365 días	7,316	119,438
	<b>148,047</b>	<b>658,662</b>

**Nota 17 – Partes relacionadas**

	2018	2017
Chacón Carlos	-	55,204
Enercif Services S.A.	41,839	32,512
Mauricio Zanello	386,974	282,634
	<b>428,813</b>	<b>370,350</b>

Ver un movimiento de las transacciones (Nota 26)

**Nota 18 – Otras cuentas por pagar**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2018	2017
Anticipos de clientes	-	91,614
Provisión de costos y gastos	113,700	-
	<b>113,700</b>	<b>91,614</b>

**Nota 19 – Otras obligaciones corrientes**

	2018	2017
Sueldos por pagar	6,696	3,190
Décimo tercer sueldo	464	844
Décimo cuarto sueldo	270	332
IESS	1,676	3,733
Participación laboral	356	705
Por beneficio ley empleados	426	11,718
	<b>9,888</b>	<b>20,522</b>

El movimiento de la cuenta es el siguiente:

	Saldo Inicial	Provisiones (+)	Pagos/Liquidaciones (-)	Saldo Final
Sueldos por pagar	3,190	73,265	(69,759)	6,696
Décimo tercer sueldo	844	2,040	(2,421)	463
Décimo cuarto sueldo	332	1,029	(1,092)	270
IESS	3,733	20,019	(22,078)	1,674
Participación laboral	705	-	(350)	355
Por beneficio ley empleados	11,718	1,143	(12,432)	430
	<b>20,522</b>	<b>97,497</b>	<b>(108,131)</b>	<b>9,888</b>

## Nota 20 – Provisiones por beneficios definidos

	2018	2017
Jubilación patronal	4,991	5,054
Desahucio	3,107	4,115
	<u>8,098</u>	<u>9,169</u>

## 1. Jubilación patronal.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2018	2017
Jubilación patronal	5,054	10,543
Al 1 de enero	5,054	10,543
Utilizaciones y/o bajas	579	(6,706)
Costos financiero	199	205
Provisión cargada a resultados	(841)	1,012
	<u>4,991</u>	<u>5,054</u>

## 2. Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2018	2017
Desahucio	4,115	8,145
Al 1 de enero	4,115	8,145
Utilizaciones y/o bajas	(1,130)	(4,393)
Costos financiero	122	166
Provisión cargada a resultados	-	197
	<u>3,107</u>	<u>4,115</u>

## 3. Aspectos técnicos

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma

cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a partir de 2015, de acuerdo a las modificaciones de la NIC 19, en otros resultados integrales en el período en que surgen.

Los principales supuestos actuariales utilizados son los siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento	8.21%	8.34%
Tasa de incremento salarial	3.91%	3.97%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	-33.33%	-73.91%
Jubilados a la fecha	0	0

## Nota 21 – Impuesto a las ganancias

### 1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2018 y 2017 se compone de la siguiente manera:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	100,521	99,125
Impuesto a la renta diferido	34,618	759,997
<b>Impuesto a la Renta del ejercicio</b>	<b>135,139</b>	<b>859,122</b>

### 2. Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	2018	2017
Utilidad Según estados financieros	(92,700)	(348,425)
15% participación trabajadores	(92,700)	(348,425)
(Pérdida) después de participación a trabajadores	(92,700)	(348,425)
Gastos no deducibles	633,257	1,356,461
Reversión diferencias temporarias	(138,473)	(2,015,164)
(Pérdida) tributaria / Utilidad gravable	402,084	(1,007,128)
Base imponible 25% / 22%	402,084	402,084
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>100,521</b>	<b>99,125</b>
Anticipo Impuesto a la renta	76,401	99,125
Saldo de anticipo de impuesto a la renta por pagar	-	165,208
40% Descuento de Anticipo de Impuesto a la renta por pagar	-	(66,083)
<b>Gasto impuesto a la renta corriente</b>	<b>100,521</b>	<b>99,125</b>

Detalle de impuesto a la renta por pagar:

	2018	2017
Impuesto a la renta causado	100,521	99,125
Menos		
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(46,129)	(182,974)
(-) Anticipo pagado	(83,849)	(165,208)
<b>Crédito tributario / Impuesto corriente a pagar</b>	<b>(29,457)</b>	<b>(249,057)</b>

**3. Impuesto diferido**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

	2018	2017
<b>Activo por impuesto diferido:</b>		
Depreciación Propiedad, planta y equipo	101,319	131,053
Deterioro Propiedad, planta y equipo	61,637	66,520
<b>Total activo por impuesto diferido:</b>	<b>162,956</b>	<b>197,573</b>
<b>Impuestos diferidos:</b>		
<b>Al 1 de enero de 2017</b>	<b>131,053</b>	<b>66,520</b>
<b>Crédito / Debito a resultados por impuestos diferidos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>131,053</b>	<b>197,573</b>
<b>Crédito / Debito a resultados por impuestos diferidos</b>	<b>(29,734)</b>	<b>(34,617)</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>101,319</b>	<b>162,956</b>

**4. Tasa efectiva**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	2018	2017
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	(92,700)	(348,425)
Impuesto a la renta	100,521	99,125
<b>Tasa efectiva del impuesto a la renta</b>	<b>-108,44%</b>	<b>-28,45%</b>

**5. Otros asuntos**

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal (emitida el 20 de agosto de 2018).  
Remisión de intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias

Se dispone la remisión del 100% de multas, intereses y recargos derivados del saldo de las obligaciones tributarias o fiscales recaudación le corresponde al Servicio de Rentas Internas (SRI), GADS, ANTI, entre otras instituciones. En este grupo se incluyen todas las obligaciones tributarias vencidas hasta el 2 de abril de 2018. Para ello, tendrán hasta 90 días para el pago de dichas obligaciones, permitiendo mejorar su situación general y, de esta forma, permitir que el fisco recaude un monto muy importante para soportar las necesidades fiscales del estado.

#### Reducción de intereses, multas y recargos de mora con el IESS

Exoneración de multas, intereses y recargos, de tal forma que, por los pagos realizados dentro de los primeros 90 días, tengan acceso al 99% del beneficio. De 91 días y 150 días se reducirán esos rubros al 75% de beneficio, mientras que para los pagos que se realicen entre 151 y 180 días se reducirán las multas, intereses y recargos al 50%. De esta manera el IESS podría empezar a volver a fortalecer sus arcas para ofrecer un servicio mucho más adecuado a todos sus aportantes.

#### Incentivos para la atracción de inversiones privadas

##### Impuesto a la Renta

Las nuevas inversiones productivas en los sectores priorizados establecidos en el Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno - LRTI, están exonerados del Impuesto a la Renta y, su anticipo, por 12 años, desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de zonas urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil. Inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil pueden acogerse a la misma exoneración, por 8 años

Para sociedades nuevas y existentes esta exoneración aplica solo en sociedades que generen empleo neto, para lo cual se expedirá un reglamento a esta Ley con las condiciones y procedimientos para la aplicación y verificación de este requisito.

Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo, dentro de los cantones de frontera, gozaran de la exoneración prevista de 15 años.

##### Impuesto a la salida de capitales

Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas en los pagos realizados al exterior por concepto de: 1. Importaciones de bienes de capital y materias primas, necesarias para el desarrollo del proyecto hasta por los montos y plazos establecidos en el referido contrato, dichos montos serán reajustables en los casos en que hubiera un incremento en la inversión planificada, previa autorización de la autoridad nacional.

2. Dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes el Ecuador o en el exterior, accionistas de la sociedad que los distribuye, hasta el plazo establecido en el contrato de inversión, siempre y cuando los recursos de la inversión provengan del extranjero y el inversionista demuestre el ingreso de las divisas al país.

Las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades en nuevos activos productivos, estarán exonerados del pago del ISD por pagos al exterior por concepto de

distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en Ecuador, del correspondiente ejercicio fiscal.

Los dividendos distribuidos por estos contribuyentes se considerarán como ingreso exento del Impuesto a la Renta para el beneficiario efectivo de dichos dividendos, siempre que se cumpla con el deber de informar de la composición societaria.

Para aplicar este beneficio se debe efectuar el correspondiente aumento de capital que debe ser perfeccionado hasta el 31 de diciembre del año posterior a aquel en que se generan las utilidades materia de la reinversión.

No se pueden acoger a este beneficio las instituciones del sistema financiero privado ni los beneficiarios efectivos de los dividendos de tales instituciones.

Tampoco aplica el beneficio para contribuyentes que ejercen su actividad en sectores estratégicos establecidos en la Constitución ni en los sectores priorizados establecidos en la LRTI.

### Sector Industrial

Las nuevas inversiones productivas realizadas a partir de la vigencia de la ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas, de conformidad con lo establecido en el Código Orgánico de la Producción, tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 15 años, contado desde el primer año en el que generen ingresos atribuibles directos y únicamente a la nueva inversión.

Aquellas que se realicen en cantones fronterizos del país, tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta por 5 años más.

**Para sociedades nuevas, así como para ya existentes** esta exoneración aplica en sociedades que generen empleo neto, para lo cual el Reglamento a esta Ley, establecerá las condiciones y procedimientos para la aplicación y verificación de este requisito.

### Nota 22 – Patrimonio

**Capital Social** - El capital social de la compañía se encuentra constituido por US\$ 831,327 participaciones sociales de US\$1 cada una.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual (Para compañías anónimas) sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

### Resultados Acumulados:

- **Resultados Acumulados:** Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2018 acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIFF. La Junta de Socios puede disponer el destino de estos resultados.

- **Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIFF** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por



primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

#### Nota 23 – Ingresos de actividades ordinarias:

	2018	2017
Servicios	1,960,256	4,252,126
Venta de bienes	4,300	6,649,527
	<u>1,964,556</u>	<u>10,901,653</u>

#### Nota 24 – Costos de servicios y gastos de administración

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

2018	Costo de producción y servicios	Gastos de administración y ventas	Total
Sueldos y beneficios a los empleados	17,221	166,282	183,503
Mantenimiento	232,451	95,339	327,790
Honorarios	204,238	489,532	693,770
Combustible y lubricantes	11,763	-	11,763
Transporte	24,214	7,822	32,036
Gastos de viaje	-	449,096	449,096
Arriendo	1,040	17,301	18,341
Suministros y materiales	-	25,302	25,302
Servicios básicos	-	8,253	8,253
Depreciación	49,379	2,475	51,854
Jubilación patronal	-	578	578
Desahucio	-	1,213	1,213
Gastos de gestión	-	1,642	1,642
Grupos electrónicos	32,370	-	32,370
Impuestos	-	28,102	28,102
Seguros	14,051	1,185	15,236
Infraestructura	1,200	-	1,200
Gastos varios	58	26,886	26,944
Costos ambientales	20,885	-	20,885
Salud	3,180	-	3,180
Alimentación	7,529	-	7,529
Hospedaje	744	-	744
Dotaciones	15,493	-	15,493
Capacitación	14,746	-	14,746
Visitas técnicas	169,003	-	169,003
Alquiler vehículos	66,447	-	66,447
Amortización	-	2,151	2,151
	<u>886,012</u>	<u>1,323,159</u>	<u>2,209,171</u>

2017	Costo de ventas y servicios prestados	Gastos de administración y ventas	Total
Salarios y beneficios a los empleados	125,816	243,582	369,398
Mantenimiento	477,087	67,232	544,319
Honorarios	545,163	1,876,878	2,422,041
Combustible y lubricantes	115,494	-	115,494
Transporte	171,515	1,559	173,074
Gastos de viaje	-	1,054,435	1,054,435
Arriendo	32,821	10,350	43,171
Suministros y materiales	7,810	7,810	7,810
Servicios básicos	-	6,717	6,717
Depreciación	282,257	30,974	313,231
Jubilación patronal	-	1,162	1,162
Desahucio	5,121	2,075	7,196
Gastos de gestión	-	198,475	198,475
Impuestos	-	174,928	174,928
Seguros	14,488	-	14,488
Gastos varios	-	534,333	534,333
Visitas técnicas	49,006	-	49,006
Alquiler vehículos	182,798	-	182,798
Costos ambientales	18,006	-	18,006
Grupos electrónicos	6,424	-	6,424
Infraestructura	42,328	-	42,328
Salud	2,501	-	2,501
Dotaciones	18,288	-	18,288
Capacitación	640	-	640
Alimentación	1,638	-	1,638
Hospedaje	1,007	-	1,007
Amortización	-	2,150	2,150
Bienes no producidos	4,820,256	-	4,820,257
<b>6,912,654</b>	<b>4,212,660</b>	<b>11,125,315</b>	

## Nota 25 – Otros ingresos y egresos

Otros Ingresos:		Otros gastos:	
2018	2017	2018	2017
129,985	129,985	233,446	147,938
19,984	17,953		
213,462	147,938		
2018	2017	2018	2017
(1,157)	(2,708)	(81,531)	(272,702)
(80,051)	(264,779)		
(323)	(5,215)		
(80,051)	(264,779)		
151,915	(124,764)		
(81,531)	(272,702)		
2018	2017	2018	2017

## Otros ingresos y gastos , neto

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 26 – Saldos y transacciones con compañías relacionadas**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas:

	(+)				(-)		Saldo al 31 de diciembre de 2018
	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Ventas	Compensaciones	Préstamos	Pagos	Saldo al 31 de diciembre de 2018	
<b>Cuentas por cobrar:</b>							
Goforit S.C.C.	47,310	-	(24,078)	-	(23,232)	-	-
Gomine S.C.	59,038	-	(58,923)	-	(115)	-	-
Zanella Mauricio	95,200	-	-	-	(95,200)	-	-
Chacon Carlos	10,170	-	-	-	(10,170)	-	-
	<b>211,718</b>	<b>-</b>	<b>(83,001)</b>	<b>-</b>	<b>(128,717)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Cuentas por pagar:</b>							
Chacon Carlos	55,204	-	-	-	(55,204)	-	-
Enercif Services S.A.	32,512	216,618	-	-	(207,291)	-	41,839
Mauricio Zanella	282,634	905,466	-	-	(801,126)	-	386,974
	<b>370,350</b>	<b>1,122,084</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,063,621)</b>	<b>-</b>	<b>428,813</b>

**Nota 27 – Contingencias**

A la fecha de cierre y emisión de los estados financieros no existen contingencias que afecten materialmente las cifras de los mismos.

**Nota 28 – Eventos subsiguientes**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 20 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**Nota 29 – Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 15 de abril de 2018 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.