

AÑO 2015



Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND
INTERNATIONAL ALLIANCE OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS
www.batallas.com.ec



POWERON S.A.

**INFORME DE AUDITORÍA DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014.**



Firma Miembro de IMPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND
INTERNATIONAL ALLIANCE OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS
www.batallas.com.ec



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de
La Junta de Accionistas de
POWERON S.A.

Quito, 18 de marzo de 2016

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de POWERON S.A., 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 Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de POWERON S.A. es responsable de la preparación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera, y de control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría, hemos realizado la auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría implica la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen en gran medida del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Firma Miembro de IMPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND
INTERNATIONAL ALLIANCE OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS
www.batallas.com.ec



Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de POWERON S.A. al 31 de diciembre de 2015, el desempeño de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informes requeridos por otras regulaciones

5. El informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.

BATALLAS & BATALLAS AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.
Firma miembro de IMPACT INTERNATIONAL ENGLAND
RAE No. 456

Batallas & Batallas

Quito, Ecuador
18 de marzo de 2016

W. Batallas

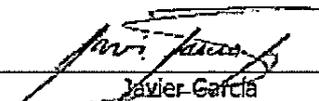
Ingeniero Washington Batallas
RNCPA No. 27177

POWERON S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 de diciembre de 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31,	
		2015	2014
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	806,378	1,285,228
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	8	312,917	300,000
Cuentas por cobrar comerciales	9	8,451,434	3,879,007
Otras cuentas por cobrar no comerciales	10	30,766	44,201
Inventarios	11	439,540	474,219
Servicios y otros pagos anticipados	12	79,885	81,138
Impuestos corrientes por recuperar	13	425,325	549,715
Total activos corrientes		10,546,245	6,613,508
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	14	4,950,505	5,531,884
Activos Intangibles	15	14,217	16,367
Activos por impuestos diferidos	24	473,246	60,466
Otros activos no corrientes	16	20,400	5,800
Total activos no corrientes		5,458,368	5,614,517
Total activos		16,004,613	12,228,025
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros	17	2,207,698	1,960,735
Cuentas por pagar comerciales	18	6,396,126	3,479,445
Otras obligaciones corrientes	19	726,404	624,270
Anticipos de clientes	20	-	4,585
Otros pasivos corrientes	21	462,000	50,000
Total pasivos corrientes		9,792,228	6,119,035
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras no corrientes	17	2,267,656	882,077
Otras cuentas por pagar no corrientes	22	-	919,744
Cuentas por pagar relacionadas no corrientes	32	1,530,694	1,834,104
Provisiones por beneficios a empleados	23	46,589	25,812
Total pasivos no corrientes		3,844,939	3,361,737
Total pasivos		13,637,167	9,480,772
PATRIMONIO			
Capital social		831,327	831,327
Aportes futuras capitalizaciones		600,000	600,000
Reserva legal		212,180	89,541
Resultados acumulados		723,939	1,226,385
Total Patrimonio	25	2,367,446	2,747,253
Total Pasivo y Patrimonio		16,004,613	12,228,025

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

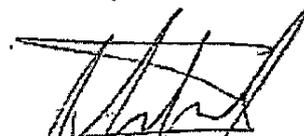

 Mauricio Zahella
 Gerente General


 Javier García
 Contador General

POWERON S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 Al 31 de diciembre de 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31,	
		2015	2014
Ingresos de actividades ordinarias	26	15,520,560	11,493,129
Costos de ventas y producción	27	(11,215,615)	(7,078,392)
Utilidad Bruta		4,304,945	4,414,737
Otros ingresos	28	488,964	232,686
Gastos:			
Gastos de administración	29	(2,314,055)	(1,873,460)
Gastos generales	30	(2,413,018)	(958,777)
Gastos financieros, netos	31	(436,149)	(298,751)
Total gastos		(5,163,222)	(3,130,988)
Pérdida / Utilidad del ejercicio antes del impuesto a las ganancias		(369,313)	1,516,435
Gasto impuesto a las ganancias	24	(10,494)	(290,050)
Pérdida / Utilidad neta y resultado Integral del año		(379,807)	1,226,385

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Mauricio Zanella
 Gerente General


 Javier Garcia
 Contador General

POWERON S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Al 31 de diciembre de 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reservas legal	Aporte futuras Capitalizacio- nes	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2014	100,000	9,203	600,000	803,386	1,512,589
Apropiación de Reserva Legal	-	80,338	-	(80,338)	-
Capitalización de resultados acumulados	723,048	-	-	(723,048)	-
Aportes de capital	8,279	-	-	-	8,279
Utilidad neta y Resultado Integral de año	-	-	-	1,226,385	1,226,385
Saldos al 31 de diciembre del 2014	831,327	89,541	600,000	1,226,385	2,747,253
Reserva Legal	-	122,639	-	(122,639)	-
Pérdida neta y resultado Integral del año	-	-	-	(379,807)	(379,807)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	831,327	212,180	600,000	723,939	2,367,446

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Matricio Zanella
 Gerente General


 Javier García
 Contador General

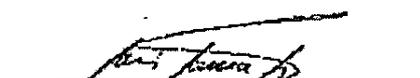


POWERON S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Al 31 de diciembre de 2015
 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota	Diciembre 31,	
	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	10,510,411	10,481,121
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(10,623,143)	(8,472,843)
Pago de Intereses	(436,149)	(92,129)
Otros egresos, (netos)	(20,212)	(144,815)
	<u>(569,093)</u>	<u>1,771,334</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Flujo utilizado en adquisición de propiedad, planta y equipo	(2,354,007)	(3,309,854)
Por aumento (disminución) de activos financieros no corrientes	(12,917)	(37,000)
Flujo proveniente de la venta de propiedades planta y equipo	440,626	-
	<u>(1,926,298)</u>	<u>(3,346,854)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido en obligaciones con instituciones financieras	1,604,541	2,156,714
Incremento de capital	-	8,280
Efectivo recibido en obligaciones terceros	412,000	50,000
Flujo provisto por operaciones con Compañías Relacionadas	-	387,720
	<u>2,016,541</u>	<u>2,602,714</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(478,850)	1,027,194
Efectivo y equivalentes de efectivo al Inicio del año	<u>1,285,228</u>	<u>258,034</u>
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>7</u>	<u>806,378</u>
		<u>1,285,228</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Mauricio Zahella
 Gerente General


 Javier García
 Contador General

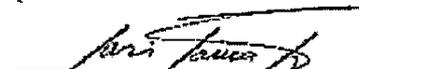
POWERON S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Conciliación)
 Al 31 de diciembre de 2015
 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31, 2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Ganancia neta y resultado integral del año		(369,313)	1,226,385
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo			
Depreciación de propiedad, planta y equipo	14	1,477,112	689,122
Deterioro propiedad, planta y equipo		1,361,641	-
Provisión cuentas incobrables	9	60,233	32,939
Amortización de activos intangibles	15	2,151	2,151
Provisión para jubilación patronal y desahucio	23	20,777	16,474
Participación trabajadores	20	-	267,606
Impuesto a la renta	24	-	290,050
Efecto impuestos diferidos		(10,495)	(53,193)
Otros		-	(150)
		2,911,419	1,244,999
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Disminución cuentas por cobrar comerciales		(5,150,533)	(1,639,007)
Disminución en inventarios		34,679	(87,992)
Disminución en otros activos corrientes		(114,422)	(38,235)
Aumento en cuentas por pagar		2,378,845	1,189,511
(Disminución) aumento anticipos clientes		-	4,585
Aumento otros pasivos corrientes		7,838	32,489
Disminución participación a trabajadores		(267,606)	(161,401)
Total cambios en activos y pasivos		(3,111,199)	(700,050)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		(569,093)	1,771,334

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



 Matricio Zanella
 Gerente General



 Javier García
 Contador General

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

CONTENIDO

Nota 1 – Entidad que reporta.....	7
Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros.....	8
(a) <u>Declaración de Cumplimiento</u>	8
(b) <u>Bases de Medición</u>	8
(c) <u>Moneda Funcional y de Presentación</u>	8
(d) <u>Negocio en Marcha</u>	8
(e) <u>Uso de Juicios y Estimados</u>	8
(f) <u>Nuevos pronunciamientos contables</u>	9
Nota 3 – Resumen de las principales políticas contables.....	10
Nota 4 – Administración de Riesgos.....	20
Nota 5 – Estimados y criterios contables significativos.....	21
Nota 6 – Calidad crediticia de los activos financieros.....	22
Nota 7 – Efectivos y equivalentes del efectivo.....	23
Nota 8 – Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.....	24
Nota 9 – Cuentas por cobrar comerciales.....	24
Nota 10 – Otras cuentas por cobrar no comerciales.....	26
Nota 11 – Inventarios.....	27
Nota 12 – Servicios y otros pagos anticipados.....	27
Nota 13 – Impuestos corrientes por recuperar.....	27
Nota 14 – Propiedad, planta y equipo.....	29
Nota 15 – Activos Intangibles.....	36
Nota 16 – Otros activos no corrientes.....	36
Nota 17 – Obligaciones financieras.....	37
Nota 18 – Cuentas por pagar comerciales.....	38
Nota 19 – Otras obligaciones corrientes.....	38
Nota 20 – Anticipos de clientes.....	39
Nota 21 – Otros pasivos corrientes.....	40
Nota 22 – Otras cuentas por pagar no corrientes.....	40
Nota 23 – Provisiones por beneficios definidos.....	40
Nota 24 – Impuesto a las ganancias.....	42
Nota 25 – Patrimonio de los socios.....	45
Nota 26 – Ingresos de actividades ordinarias.....	45
Nota 27 – Costos de ventas y producción.....	46
Nota 28 – Otros ingresos.....	46
Nota 29 – Gastos administrativos.....	46
Nota 30 – Gastos generales.....	48
Nota 31 – Gastos financieros.....	49
Nota 32 – Saldos y transacciones con compañías relacionadas.....	49
Nota 33 – Contingencias.....	51
Nota 34 – Eventos subsecuentes.....	52
Nota 35 – Aprobación de los estados financieros.....	52

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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.

Situación económica del país

Desde mediados del año 2014 la disminución continua en el precio del petróleo ha afectado la economía del Ecuador, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, retrasos en el pago a contratistas del Estado, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes presupuestarios y a una disminución del mismo para el año 2016. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de Bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que debe ser desmontando en el 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada.

POWERON S.A., como contratista del estado ecuatoriano, durante el año 2015 ha sufrido retrasos en el pago por los servicios brindados, dicha situación ha afectado la liquidez y la capacidad de pago de Entidad. La Administración de la Compañía, al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, se encuentra trabajando en establecer las acciones necesarias que le permitan hacer frente a la situación antes mencionada, que incluyen, entre otras medidas: reducción de personal, priorización de gastos y la negociación directa con las autoridades del estado para

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

establecer un plan de pago que podría incluir el cobro con Títulos del Banco Central del Ecuador (TBC).

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 2015 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.

(e) Uso de Juicios y Estimados

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF 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

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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



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.

ii) Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía, de acuerdo con lo previsto en las NIIF, 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 NIIF 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.

(i) Nuevos pronunciamientos contables

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas, con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 1 de enero de 2015.

<u>Normas</u>	<u>Fecha efectiva de vigencia</u>
NIIF 14 Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1 Presentación de estados financieros	1 de enero de 2016
Enmienda a las NIC 16 y NIC 38 Propiedades, planta y equipo y Activos intangibles - Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura: Plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 19 Beneficios a empleados	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 Estados financieros separados - Método de la participación	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 34 Reporte de periodos interinos	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 7 Instrumentos financieros- revelaciones	1 de enero de 2016

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Enmienda a la NIIF 10 y la NIC 8 La venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su Asociado o Joint Venture	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos - Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 12 y NIC 28 Entidades de Inversión: La aplicación de la excepción de Consolidación	1 de enero de 2016
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2017
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero de 2018

A la fecha la Compañía está en proceso de evaluar detalladamente los impactos de la adopción de estos pronunciamientos; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generara un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

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 2015 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

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 liquidación 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

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en la siguiente categorías: i) "préstamos y cuentas por cobrar" y ii) "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La Compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de, "cuentas por cobrar comerciales". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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



en la categoría de "pasivos financieros". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

a) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables y de vencimiento fijo cuya intención y capacidad es mantenerlos hasta su vencimiento. Son incluidos como activos a valor corriente con excepción de aquellos cuyo vencimiento es superior a un año los que son presentados como activos no corrientes.

Estas Inversiones en su reconocimiento inicial no son designadas como activos financieros a valor justo a través de resultados ni como disponibles para la venta y no cumplen con la definición de préstamos y cuentas por cobrar.

b) Cuentas por cobrar

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar de la Compañía comprenden principalmente las partidas del balance de "cuentas por cobrar comerciales"

c) Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en que ocurra.

d) Pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de operación. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros: préstamos con entidades financieras; cuentas por pagar comerciales; y otras cuentas por pagar.

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 y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

c) Medición posterior –

- i. Cuentas por cobrar comerciales: 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 compone 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. Pasivos financieros: Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

3.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

3.3.4 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.

3.3.5 Inventarios

Corresponden a materiales, repuestos y herramientas utilizadas en el proceso de instalaciones y generación eléctrica de equipos electrogénos. 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.

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

- 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.

3.3.6 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.

3.3.7 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 Propiedad, planta y equipo

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

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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%
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipos de oficina	10 años	10%
Equipos de computación y comunicación	5 años	cero (*)
Vehículos	5 años	10%

(*) 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 período contable, de tal forma de mantener una vida útil de uso y valor residual van acordes con el valor de los activos a esa fecha.

Al final de cada período 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 cuente con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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 recta 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 Deterioro de cuentas incobrables

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utiliza la Compañía para determinar si existe una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera el obligado; o,
- Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlaciona con impagos.

Para la categoría de cuentas por cobrar comerciales, el importe de la pérdida se valora mediante los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas a su importe recuperable, además de tener como parámetro lo indicado bajo la normativa tributaria vigente. El importe en libros del activo se reduce y el importe de las pérdidas se reconoce en la cuenta de resultados.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultado.

La Compañía, considerando lo anteriormente mencionado, realizó los análisis pertinentes de todos sus activos financieros significativos.

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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 sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y ha considerado que existe deterioro de valor de los activos correspondiente al rubro maquinaria y equipo. Ver Nota 14.

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 2015 y 2014, 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 período 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 período comprende al impuesto a las ganancias corrientes y al efecto de los impuestos diferidos, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2015 y 2014 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 período 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.

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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 cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes al cierre de los estados financieros establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

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 imponibles.

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 imponibles 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 2015 y 2014 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.

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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



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 6,54%. 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

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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 2015 y 2014:

- Alquiler de grupos electrógenos
- Servicios de alimentación, hospedaje
- Servicio de energía eléctrica, consumo de celulares.
- Beneficios a empleados a corto plazo.

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 relacionados 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

3.12.1 Ingresos de actividades ordinarias .

El ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance. El grado de realización es evaluado de acuerdo a estudios del trabajo llevado a cabo.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los productos vendidos y/o servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por actividades ordinarias de la Compañía están conformados principalmente por:

- Alquiler de grupos electrógenos
- Venta de bienes

Cuando los servicios bajo un contrato único son prestados en períodos de información diferentes, la contraprestación se distribuirá sobre una base de valor razonable relativo entre los servicios.

3.12.2 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.

3.12.3 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.

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

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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 vencidas 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:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Clientes locales	8,444,090	3,261,009
Total	8,444,090	3,261,009

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

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

- a) La existencia de dificultades financieras significativas de las contrapartes.
- b) La probabilidad de que la contraparte entre en quiebra o reorganización financiera.
- c) 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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Caja chica	2,730	2,050
Bancos locales (1)	456,560	992,103
Bancos del exterior (2)	26,682	291,075
Inversiones < 90 días (3)	320,406	-
Total	806,378	1,285,228

(1) Corresponde al saldo de bancos locales:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Banco Bolivariano Cta. 500-5049362	10,540	406,261
Banco Bolivariano Ahorros 5001316607	1,005	1,005
Banco Produbanco Cta. 02005197860	109,918	8,597
Banco Internacional Cta. 65179-0	46,150	108,967
Banco Pichincha Cta. 21000640-07	17,898	176,191
Banco Guayaquil Cta. 41221488	27,075	114,269
Banco del Pacifico Cta. 7584512	631	27,579
Banco de Machala Cta. 1140147431	28,187	149,234
Banco Produbanco Ahorros 12005782371	195,621	-
Banco del Pacifico Ahorros 1044245378	16,533	-
Banco Internacional Ahorros 2450504	3,002	-
Total	456,560	992,103

(2) Corresponde al saldo de bancos del exterior:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
BBPBANK Cta. 01302002637	11,711	276,104
Produbank Cta. 00191036471	14,971	14,971
Total	26,682	291,075

(3) Corresponde al saldo de inversiones < 90 días:

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Banco Internacional Depósito plazo fijo No 331588	100,406	-
Banco Guayaquil Depósito plazo fijo No 228029033	220,000	-
Total	320,406	-

Nota 8 – Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Póliza de acumulación con un vencimiento en 24 de febrero del 2016, con una tasa de Interés del 6.50%	212,917	200,000
Depósito a plazo fijo con un vencimiento en 01 de junio de 2016, con una tasa de Interés del 2.25%	100,000	100,000
Total	312,917	300,000

Nota 9 – Cuentas por cobrar comerciales

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Clientes locales (1)	8,444,090	3,294,215
Cuentas por cobrar relacionadas (2)	32,060	31,400
Anticipos proveedores locales (3)	64,200	166,058
Anticipos proveedores del exterior (3)	4,257	420,274
(-) Provisión cuentas incobrables (1)	(93,173)	(32,940)
Total	8,451,434	3,879,007

(1) Los principales clientes de la Compañía son:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Petroamazonas EP	5,241,562	1,059,406
R.S Roth	1,400,657	913,947
Gente Oil Ecuador Pte. Ltd.	82,363	415,948
Turbomotores Ecuatorianos Turbobakuz S.A	-	249,834
Imprexcom Cia. Ltda.	120,085	120,084
Halliburton Latin America S.R.L.	92,375	99,917
Orionoil Er S.A.	116,002	87,426
Seraquive Baho Leonardo Guillermo	4,626	69,817

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Consortio Generación Cuyabeno	10,890	68,200
Orlon Energy Ocanopb S.A.	41,031	64,189
Consortio Pegasus	56,391	60,907
Sinohydro Corporation	-	54,500
Petrobell Inc. Grantmining S.A.	-	18,370
Triboilgas Cia. Ltda.	-	8,745
Consortio Dgc	1,769	1,769
Petroecuador EP	365,733	-
Operaciones Rio Napo CEM	832,028	-
Kamana Services S.A.	78,578	-
Otros.	-	1,156
Total	8,444,090	3,294,215

Los clientes comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 90 y los 180 días. De acuerdo a la estimación de la Administración de la Compañía, en base a su política de crédito, es necesario reconocer una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales de todos sus clientes.

El análisis de antigüedad de la cartera, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Por vencer:	2,360,071	2,960,123
Vencido:		
1 - 30 días	877,880	141,986
31 - 90 días	2,290,929	168
91 a 180 días	1,710,424	-
Más de 180 días	1,204,786	191,671
Total	8,444,090	3,293,948

Un movimiento de la provisión para cuentas incobrables es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Saldo Inicial	(32,940)	-
Provisión	(60,233)	(32,940)
Utilizaciones y/o bajas	-	-
Total	(93,173)	(32,940)

(2) Un movimiento de las cuentas por cobrar relacionadas es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Cuentas por cobrar:		
Goforit S.C.C.	5,391	5,391

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Gomine S.C.	25,523	25,421
Zanelia Marconi Victorio Santiago	1,146	588
Total	32,060	31,400

Corresponde a saldos por cobrar a compañías relacionadas por operaciones comerciales las cuales se liquidan y pagan sin exceder los plazos establecidos por la política comercial establecida por la Administración de la Compañía.

(3) Corresponde a anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que se liquidarán en el corto plazo.

Anticipo proveedores locales:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Importadora Industrial Agrícola S.A.	-	39,000
Moreno Rodríguez Luis Ramón	30,000	30,000
Puente Campoverde María Eugenia Leonor	30,000	30,000
Luna Hidrovo Washington	-	16,200
Chang Espinoza Alex Vicente	-	5,000
Empresa Pública Tarma	2,712	5,000
SVF Ecuador S.A.	-	4,174
Chacón Pérez Carlos Edmundo	-	3,200
Espinosa Sarzosa Fabián Enrique	-	3,179
Editores Nacionales Sociedad Anónima	-	2,775
Integración Avícola Oro Cla. Ltda.	-	2,568
Otros	1,488	24,962
Total	64,200	166,058

Anticipo proveedores del exterior:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Giles Rasnome inc.	-	138,000
Marine Diesel Engine Parts	4,257	3,724
Ohio Machinery	-	278,550
Total	4,257	420,274

Nota 10 -- Otras cuentas por cobrar no comerciales

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Empleados por cobrar (1)	8,020	24,802
Otras cuentas por cobrar (2)	22,746	19,399

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Total	30,766	44,201
--------------	---------------	---------------

- (1) Corresponde a préstamos y anticipos realizados a empleados que se liquidan mensualmente a través del pago de nómina.
- (2) Corresponde a la provisión de intereses por activos financieros mantenidos hasta el vencimiento (inversiones) y que se recuperarán en el corto plazo.

Nota 11 – Inventarios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Inventario de mercaderías	-	13,772
Inventario de consumibles	415,040	105,139
Inventario de repuestos	24,500	218,427
Importaciones de tránsito	-	136,881
Total	439,540	474,219

El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables

Nota 12 – Servicios y otros pagos anticipados

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Seguros pagados por anticipado	76,863	72,507
Gastos pagados por anticipado	3,022	7,614
Intereses pagados por anticipado (1)	-	1,017
Total	79,885	81,138

- (1) Se refiere a intereses generados por la compra de grupos electrógenos, los cuales fueron facturados por anticipado. Son afectados a resultados del periodo conforme van llegando las cuotas de pago según la tabla de amortización.

Nota 13 – Impuestos corrientes por recuperar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

IVA crédito tributario	-	131,633
Retenciones en la fuente IVA	425,325	417,662
Retenciones en la fuente IR	-	-
Total	425,325	549,715

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 14 -- Propiedad, planta y equipo

	Maquinaria (1)	Estructuras y equipos complementarios	Vehículos (1)	Muebles y equipos de oficina	Equipos de computación	Otros	Terrenos (2)	Total
Costo o valor razonable								
Al 1 de enero 2015	5,485,612	304,877	286,471	41,393	108,220	153,298	16,000	6,399,871
Adiciones	1,473,788	1,049,640	-	34,818	51,730	-	-	2,609,966
Ventas/bajas	(242,512)	(13,446)	(96,633)	-	-	-	-	(352,591)
Al 31 de diciembre 2015	6,716,888	1,340,871	189,838	76,211	159,940	153,298	16,000	8,653,046
Depreciación								
Al 1 de enero 2015	(753,778)	(15,210)	(65,395)	(10,377)	(10,028)	-	-	(853,788)
Carga por depreciación del ejercicio	(1,350,093)	(84,125)	(49,074)	(4,677)	(26,827)	(27,594)	-	(1,592,390)
Ventas	22,273	2,665	50,340	-	-	-	-	75,278
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre 2015	(2,091,598)	(96,670)	(64,129)	(15,054)	(45,855)	(27,594)	-	(2,340,900)
Detenido								
Al 1 de enero 2015	-	-	-	-	-	-	-	-
Carga por deterioro del ejercicio 3)	(1,361,641)	-	-	-	-	-	-	(1,361,641)
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre 2015	(1,361,641)	-	-	-	-	-	-	(1,361,641)
Importe neto en libros								
Al 31 de diciembre 2015	3,263,649	1,244,201	125,709	61,157	114,085	125,704	16,000	4,950,506
Al 31 de diciembre 2014	4,731,834	289,467	221,076	31,016	89,192	153,298	16,000	5,531,883

1) Incluyen maquinarias y vehículos que se encuentran prendados a favor de Instituciones financieras como parte de la garantía de sus obligaciones con Instituciones Financieras. A continuación el detalle:



POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Maquinaria:

ÍTEM	DESCRIPCIÓN	MARCA	MODELO	AÑO DE FABRICACIÓN	MOTOR	POTENCIA	PRENDADO A
1	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C27	2013	CAT	725-KW	BANCO BOLIVARIANO
2	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C27	2013	CAT	725-KW	BANCO BOLIVARIANO
3	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	XQ2000	2001	CAT	1825-KW	BANCO BOLIVARIANO
4	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C27	2013	CAT	725-KW	BANCO BOLIVARIANO
5	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C27	2013	CAT	725-KW	BANCO BOLIVARIANO
6	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	XQ2000	2001	CAT	1825-KW	BANCO BOLIVARIANO
7	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C32	2013	CAT	910-KW	BANCO PRODUBANCO
8	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C32	2013	CAT	910-KW	BANCO PRODUBANCO
9	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C32	2013	CAT	910-KW	BANCO PRODUBANCO
10	GRUPO ELECTROGENO	DOOSAN	MD500	2013	DOOSAN	460-KW	BANCO GUAYAQUIL
11	GRUPO ELECTROGENO	CUMMINS	FPC 2505	2011	DONGFENG CUMMINS	180-KW	BANCO PICHINCHA
12	GRUPO ELECTROGENO	CUMMINS	FPC 2505	2011	DONGFENG CUMMINS	180-KW	BANCO PICHINCHA
13	GRUPO ELECTROGENO	CUMMINS	FPC 2505	2011	DONGFENG CUMMINS	180-KW	BANCO PICHINCHA

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

ÍTEM	DESCRIPCIÓN	MARCA	MODELO	AÑO DE FABRICACIÓN	MOTOR	POTENCIA	PRENDADO A
14	GRUPO ELECTROGENO	CUMMINS	TC 235T	2013	DONGFENG CUMMINS	171-KW	BANCO PICHINCHA
15	GRUPO ELECTROGENO	CUMMINS	C240	2013	DONGFENG CUMMINS	175-KW	BANCO INTERNACIONAL
16	GRUPO ELECTROGENO	CUMMINS	C200	2013	DONGFENG CUMMINS	152-KW	BANCO INTERNACIONAL
17	GRUPO ELECTROGENO	CUMMINS	TC270SH	2011	DONGFENG CUMMINS	196-KW	BANCO INTERNACIONAL
18	GRUPO ELECTROGENO	CUMMINS	TC345T	2013	CHONGQING CUMMINS	250-KW	BANCO INTERNACIONAL
19	GRUPO ELECTROGENO	CUMMINS	TC235SH	2011	DONGFENG CUMMINS	169-KW	BANCO GUAYAQUIL
20	GRUPO ELECTROGENO	CUMMINS	TC75L	2013	DONGFENG CUMMINS	54-KW	BANCO PICHINCHA
21	GRUPO ELECTROGENO	SAONON	SC200-S6	2014	DONGFENG CUMMINS	144-KW	BANCO PICHINCHA
22	GRUPO ELECTROGENO	SAONON	SC200-S6	2014	DONGFENG CUMMINS	144-KW	BANCO PICHINCHA
23	GRUPO ELECTROGENO	SAONON	SC200-S6	2014	DONGFENG CUMMINS	144-KW	BANCO PICHINCHA
24	GRUPO ELECTROGENO	SAONON	SC40-S6	2014	DONGFENG CUMMINS	28-KW	BANCO PICHINCHA
25	GRUPO ELECTROGENO	SAONON	SC200-S6	2014	DONGFENG CUMMINS	144-KW	BANCO PICHINCHA
26	GRUPO ELECTROGENO	SAONON	SC220-S6	2014	DONGFENG CUMMINS	160-KW	BANCO PICHINCHA

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

ÍTEM	DESCRIPCIÓN	MARCA	MODELO	AÑO DE FABRICACIÓN	MOTOR	POTENCIA	PRENDADO A
27	GRUPO ELECTROGENO	SAGNON	SC200-S6	2014	DONGFENG CUMMINS	144-KW	BANCO PICHINCHA
28	GRUPO ELECTROGENO	SAGNON	SC275-S6	2014	CHONGQING CUMMINS	200-KW	BANCO PICHINCHA
29	GRUPO ELECTROGENO	SAGNON	SC200-S6	2014	DONGFENG CUMMINS	144-KW	BANCO PICHINCHA
30	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	XQ2000	2001	CAT	1825-KW	BANCO BOLIVARIANO
31	GRUPO ELECTROGENO	SAGNON	SC400-S6	2013	CHONGQING CUMMINS	280-KW	BANCO GUAYAQUIL
32	GRUPO ELECTROGENO	SAGNON	SC350-S6	2013	CHONGQING CUMMINS	254-KW	BANCO GUAYAQUIL
33	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	3412	2007	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
34	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C27	2007	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
35	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C27	2007	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
36	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C32	2008	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
37	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C27	2013	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
38	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C27	2013	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

ÍTEM	DESCRIPCIÓN	MARCA	MODELO	AÑO DE FABRICACIÓN	MOTOR	POTENCIA	PRENDADO A
39	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C27	2013	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
40	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C27	2013	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
41	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C15	2013	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
42	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C3516	2013	CAT	455	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
43	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	XQ2000	2013	CAT	1825	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
44	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C27	2013	CAT	1825	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
45	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C27	2013	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
46	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C27	2013	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
47	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	9406	2013	CAT	725	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
48	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	3516	2013	CAT	320	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
49	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C32	2013	CAT	1825	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
50	GRUPO ELECTROGENO	SACONON	5C200-S6	2008	DONGFENG CURMINS	144	PRODUBANCO

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

ÍTEM	DESCRIPCIÓN	MARCA	MODELO	AÑO DE FABRICACIÓN	MOTOR	POTENCIA	PRENDADO A
51	GRUPO ELECTROGENO	SAONON	SC200-S6	2014	DONGFENG CUMMINS	352	PRODUBANCO
52	GRUPO ELECTROGENO	SAONON	SC200-S6	2014	DONGFENG CUMMINS	250	PRODUBANCO
53	GRUPO ELECTROGENO	SAONON	SC650-6S	2014	DONGFENG CUMMINS	365	PRODUBANCO
54	GRUPO ELECTROGENO	SAONON	SC500-6S	2014	DONGFENG CUMMINS	620	BANCO DE MACHALA
55	GRUPO ELECTROGENO	SAONON	SC500-6S	2014	DONGFENG CUMMINS	352	BANCO DE MACHALA
56	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	C32	2014	CAT	352	BANCO DE MACHALA
57	GRUPO ELECTROGENO	SAONON	SC500-6S	2008	DONGFENG CUMMINS	910	PRODUBANCO
58	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	3512	2014	CAT	352	BANCO DE MACHALA
59	GRUPO ELECTROGENO	CATERPILLAR	3512	2014	CAT	352	PRODUBANCO
60	GRUPO ELECTROGENO	SAONON	SC90-S6	2014	DONGFENG CUMMINS	352	BANCO DE MACHALA

(34)



POWERON S.A.

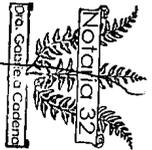
Notas a los Estados Financieros

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

Vehículos:

ÍTEM	DESCRIPCIÓN	MARCA	MODELO	COLOR	SERIE DEL CHASIS	AÑO DE FABRICACIÓN	MOTOR	POTENCIA	PLACAS (Policía Nacional)	PRENDADO A
1	CAMIONETA CHEVROLET	CHEVROLET	LIV D-MAX	BLANCO	81BETF378E0249993	2014	4111LR4935	3000	PKK1072	CREDIMETRICA
2	CAMION CHEVROLET	CHEVROLET	NLR CHASIS CABINADO	BLANCO	JAANLR55EE7102907	2014	41B11E3020	2700	PKK6051	CREDIMETRICA
3	CAMION CHEVROLET	CHEVROLET	NLR CHASIS CABINADO	BLANCO	JAANLR55EE7102890	2014	41B11E1780	2700	PKK3268	CREDIMETRICA
4	CAMIONETA CHEVROLET	CHEVROLET	LIV D-MAX	BLANCO	81BETF412E0239934	2014	41A1378269	2500	PKK3369	CREDIMETRICA
5	CAMION CHEVROLET	CHEVROLET	NLR CHASIS CABINADO	BLANCO	JAANLR55EE7102216	2014	41B11E8923	2700	PKK7152	CREDIMETRICA
6	CAMION CHEVROLET	CHEVROLET	NLR CHASIS CABINADO	BLANCO	JAANLR55EE7101676	2014	41B11D0917	2700	PKK4135	CREDIMETRICA
7	CAMION CHEVROLET	CHEVROLET	NLR CHASIS CABINADO	BLANCO	JAANLR55EE7101856	2014	41B11E6500	2700	PKK7064	CREDIMETRICA

(35)



POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

- 2) Corresponde a la compra de un terreno ubicado en la provincia de Orellana, la finalidad de esta inversión es la construcción de un campamento para el desarrollo normal de nuestras operaciones y logística.
- 3) De acuerdo con las políticas contables de la Compañía, la Administración evalúa al cierre de los estados financieros si existe indicios de deterioro del valor de los activos de largo plazo. Al cierre de los estados financieros, al 31 de diciembre de 2015, la evaluación determinó que existe indicios de deterioro de las maquinarias de propiedad de la Compañía debido a: *i)* la baja de precios del petróleo que afecta negativamente la industria en Ecuador por lo que la Administración estima una baja considerable de ventas el año 2016, y *ii)* el cambio en la tecnología de equipos electrógenos utilizados en la industria ya que se están cambiando los equipos de generación eléctrica con grupos electrógenos a diésel (utilizados por la Compañía para la prestación de servicios) por equipos de generación de energía eléctrica con transmisión de línea de alta (energía brindada por redes eléctricas) y por generación de energía eléctrica con grupos electrógenos a gas. Dado lo anterior, la Administración estimó el importe recuperable de la maquinaria de propiedad de la Compañía y determinó que el valor en libros, en las circunstancias analizadas, puede no ser recuperable y por lo tanto se reconoció una pérdida por deterioro de activos (maquinaria) de US\$1,361,641.

Nota 15 – Activos intangibles

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Membresías	23,894	23,894
(-) Amortización y acumulada y/o deterioro	(9,677)	(7,527)
Total	14,217	16,367

El movimiento de los activos intangibles fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Saldo inicial	16,367	18,517
Gasto del año	(2,150)	(2,150)
Saldo final	14,217	16,367

Nota 16 – Otros activos no corrientes

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Intereses por devengar	-	-
Garantía Oficinas	17,900	3,300
Garantía hospitalaria emergencias	2,500	2,500
Total	20,400	5,800

Nota 17 – Obligaciones financieras

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Porción corriente:		
Tarjeta corporativa Bankard	-	15,500
Banco Bolivariano (1)	310,619	982,451
Banco de Guayaquil (1)	367,760	299,250
Banco del Pichincha (1)	135,719	251,600
Banco internacional (1)	198,237	43,136
Banco Machala (1)	57,204	99,914
Banco Produbanco (1)	585,513	196,384
Corporación Financiera Nacional (1)	523,422	-
Credimétrica (1)	29,204	-
Instituciones financieras locales	2,207,698	1,888,235

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Porción corriente:		
Banco Bbpbank Panamá (2)	-	72,500
Instituciones financieras del exterior	-	72,500

(1) Los créditos contratados por la Compañía con las instituciones financieras locales tienen vencimientos entre 90 y 1800 días y tasas de interés anual de entre 7.46% y 11.23%.

(2) Los créditos contratados por la Compañía con las Instituciones financieras del exterior tienen vencimientos entre a 720 días y tasas de interés anual de entre 8.00% y 8.25%.

(Véase página siguiente)

Diciembre 31,

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2015	2014
Porción largo plazo:		
Banco Bolivariano (1) (2)	82,046	338,296
Banco Internacional (1) (2)	35,287	83,524
Banco del Pichincha (1) (2)	75,624	68,004
Banco Produbanco (1) (2)	135,841	253,213
Credimetríca (1) (2)	80,143	139,040
Banco de Guayaquil (1) (2)	181,161	-
Banco Machala (1) (2)	104,078	-
Corporación Financiera Nacional (1) (2)	1,573,476	-
Instituciones financieras locales	2,267,656	882,077

- (1) Los créditos contratados por la Compañía con las instituciones financieras locales tienen vencimientos entre 90 y 1800 días y tasas de interés anual de entre 7,46% y 11,23%.
- (2) Al 31 de diciembre de 2014 se reclasificó las obligaciones financieras según correspondía como un pasivo a largo plazo, en vista que las negociaciones con las entidades financieras en plazos de pago superan los 360 días.

Nota 18 – Cuentas por pagar comerciales

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Proveedores locales	6,395,024	3,479,316
Proveedores del exterior	1,074	129
Otros	28	-
Total	6,396,126	3,479,445

A continuación se detalla los vencimientos de los proveedores al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Por vencer:	2,570,895	2,845,515
Vencido:		
1 a 30 días	-	498,204
31 a 60 días	-	27,581
61 a 90 días	-	3,575
Más de 90 días	3,824,129	104,570
Total	6,395,024	3,479,445

Nota 19 – Otras obligaciones corrientes

Diciembre 31,

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2015	2014
Con el IESS (1)	45,808	27,366
Con la administración tributaria (2)	290,689	244,189
Por beneficios de ley a empleados (3)	389,907	85,109
Participación trabajadores	-	267,606
Total	726,404	624,270

1) Un detalle de la cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	2014
Aporte patronal IESS	20,492	13,553
Aporte personal IESS	15,970	10,541
Préstamos al IESS	9,346	3,272
Total	45,808	27,366

2) Un detalle de obligaciones con Administración Tributaria la cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	2014
Relación de dependencia	25,875	6,988
Seguros y Reaseguros	15	0,88
Retención en la Fuente 1%	3,586	10,616
Retención en la Fuente 2%	25,790	31,439
Retención en la Fuente 10%	20,480	2,328
Retención en la Fuente 8%	4,655	416
Retención en la Fuente 22%	28	-
Retención IVA 30%	2,395	7,355
Retención IVA 70%	52,415	49,762
Retención IVA 100%	28,047	6,582
Retención IVA 10%	2,902	-
Retención IVA 20%	16,010	-
Impuesto a la Renta por pagar	108,491	128,702
Total	290,689	244,189

Estos valores fueron cancelados en enero de 2016 y abril 2016, según correspondía.

3) Un movimiento de los beneficios sociales es el siguiente:

	Diciembre 31, 2014	(+) Provisión	(-) Pagos	Diciembre 31, 2015
Décimo tercer sueldo	9,133	135,826	(136,684)	8,275
Décimo cuarto sueldo	10,553	36,578	(34,909)	12,222
Fondos de reserva	1,032	29,435	(27,681)	2,786
Sueldos por pagar	23,678	1,905,692	(1,628,944)	300,426
Vacaciones	40,713	88,542	(63,057)	66,198
Total	85,109	2,196,073	(1,891,275)	389,907

Nota 20 – Anticipos de clientes

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Anticipo de clientes	-	4,585
Total	-	4,585

Nota 21 -- Otros pasivos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Otras cuentas por pagar (1)	462,000	50,000
Total	462,000	50,000

(1) El saldo corresponde a créditos a mutuo otorgados por terceras personas, se encuentran soportados y formalizados mediante la firma de contratos, con una tasa de interés promedio del 3% y con un vencimiento que oscila entre los 180 y 720 días.

Nota 22 -- Otras cuentas por pagar no corrientes

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Proveedores locales (1)	-	819,744
Ingresos diferidos	-	-
Total	-	819,744

(1) Al 31 de diciembre de 2014 el saldo corresponde a los créditos otorgados por Importadora Industrial Agrícola y Trex Cia. Ltda. por la compra de grupos electrógenos, cada crédito se cancela a través de tablas de amortización con un interés de 15% anual. Es importante indicar que la cuenta está registrada en el largo plazo, por cuanto se reestructuro la deuda a un plazo de 5 años.

Nota 23 -- Provisiones por beneficios definidos

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Jubilación patronal	25,338	16,359
Desahucio	21,251	9,453
Total	46,589	25,812
1. Jubilación patronal.		

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Al 1 de enero	16,359	5,870
Utilizaciones y/o bajas	(3,719)	(1,165)
Costos financiero	993	459
Provisión cargada a resultados	11,705	11,195
Al 31 de diciembre	25,338	16,359

- (1) La NIC 19 Beneficio a los Empleados (2011), aplicable retroactivamente para periodos anuales que iniciaron en o después del 1 de enero de 2013, requiere que las ganancias o pérdidas actuariales se reconozcan en otros resultados integrales. La evaluación hecha por la Administración de la Compañía respecto a este asunto, concluye que el efecto no es material y al 31 de diciembre de 2015 y 2014 reconoció tales rubros como parte del resultado del ejercicio.

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:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Al 1 de enero	9,453	4,122
Utilizaciones y/o bajas	(890)	(161)
Costos financiero	836	213
Provisión cargada a resultados	11,852	5,279
Al 31 de diciembre	21,251	9,453

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 2015 y 2014 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

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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:

	2015	2014
Tasa de descuento	4.00%	4.00%
Tasa de incremento salarial	4.50%	4.50%
Tasa de incremento de pensiones (en el caso de tener jubilados)	0.00%	0.00%
Tasa de mortalidad e Invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	8.66%	8.66%
Jubilados a la fecha	0	0

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

- Si la tasa de descuento varía en 0,5 puntos (mayor o menor), la jubilación patronal, disminuiría en US\$3,520 o aumentaría en US\$4,007, respectivamente.
- Si los incrementos salariales esperados aumentan o disminuyen en 0.5%, la jubilación patronal se incrementaría en US\$4,133 o disminuiría en US\$3,650, respectivamente.

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Nota 24 – 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 2015 y 2014 se compone de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Impuesto a la renta cargado a resultados	10,494	290,050
Impuesto a la renta diferido	473,246	60,466
Total Impuesto a la Renta por pagar	483,740	350,516

2. Conciliación del resultado contable-tributario

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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 2015 Y 2014 fueron los siguientes:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Pérdida / Utilidad según estados financieros	(369,313)	1,784,040
Participación trabajadores	-	(267,606)
Gastos no deducibles	2,370,323	272,413
Ingresos exentos	-	(51,734)
Otras deducciones	(77,036)	(176,919)
Utilidad gravable	1,923,974	1,560,194
Base imponible para reinversión 12%	-	-
Base imponible 22%	<u>1,923,974</u>	<u>1,560,194</u>
Impuesto causado	<u>423,274</u>	<u>343,243</u>

(1) Poweron S.A. no ha efectuado pago de Anticipo del Impuesto a la Renta tomando como referencia el artículo siguiente:

Ar.41 Inciso "b" Código de la Producción

"Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, Comercio e Inversiones (31 de Diciembre de 2010), las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva".

Detalle de impuesto a la renta por pagar:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Impuesto a la renta causado	423,274	343,243
Menos		
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(314,784)	(214,540)
Impuesto corriente a pagar	<u>108,490</u>	<u>128,703</u>

3. Impuesto diferido

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

Al 31 de diciembre de 2015	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
Jubilación patronal	2,564	(2,564)	-
Maquinaria y equipo	57,429	415,817	473,246

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Activo Intangible	473	(473)
Total	60,466	412,780
	473,246	473,246
Activo por impuesto diferido:		
Jubilación patronal	-	2,564
Maquinaria y equipo	473,246	57,429
Activo intangible	-	473
Total activo por impuesto diferido:	473,246	60,466

4. Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
(Pérdida) Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	(369,313)	1,516,434
Impuesto a la renta	423,274	343,243
Tasa efectiva del impuesto a la renta	-114.61%	22.63%

Durante el año 2015 y 2014, el cambio en las tasas efectivas de impuesto fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Tasa Impositiva legal	22.00%	22.00%
Incremento por gastos no deducibles	-141.20%	3.95%
Disminución por ingresos exentos	-	-0.75%
Disminución otras deducciones	4.59%	-2.57%
Tasa Impositiva efectiva	-114.61%	22.63%

5. Reformas Tributarias

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Modificación de la tarifa general de impuesto a la renta, en ciertos casos.
- Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios.
- No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos;

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros;
- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio;
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre el 22% y el 25%, dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.
- Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con ICE para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.

La Administración de la Compañía ha realizado un análisis de los posibles cambios en sus operaciones derivados de la mencionada ley y su reglamento y no estima impactos significativos.

Nota 25 – Patrimonio de los socios

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 2015 acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.
- **Reserva de Capital** Incluida en el patrimonio. Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses.
- **Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** - 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 26 – Ingresos de actividades ordinarias:

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Servicios prestados (1)	15,200,705	10,947,592
Venta de bienes (2)	319,855	545,537
Total	15,520,560	11,493,129

(1) Al 31 de diciembre de 2016 incluye US\$1,438,042 por servicios entregados y pendientes de facturación hasta la fecha del cierre de los estados financieros.

Un detalle de los ingresos por servicios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Alquiler de grupos electrógenos	14,912,705	7,608,258
Servicios técnicos especializados	66,866	2,660,341
Otros alquileres	201,134	290,328
Servicios administrativos Consultorías	-	388,665
Total	15,200,705	10,947,592

Detalle de los principales contratos vigentes al 31 de diciembre de 2015:

Empresa	Inicio	Plazo
CONSORCIO PEGASO	mar-14	24 Meses
HALLIBURTON LATIN AMERICA S.A., LLC.	mar-14	24 meses
INTERPEC / ORION ENERGY OCANOPB S.A.	oct-15	60 meses
OPERACIONES RIO NAPO COMPAÑÍA DE ECONOMIA MIXTA	mar-15	12 meses
KAMANA SERVICES S.A.	abr-15	9 meses

(2) Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Venta de generadores	36,658	147,428
Venta de repuestos	-	369,475
Otros bienes	283,197	28,634
Total	319,855	545,537

Nota 27 – Costos de ventas y producción

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

Diciembre 31,

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo por venta de bienes:		
Costo de venta productos vendidos	123,049	326,657
Costo por prestación de servicios:		
Costo servicios dirección de proyectos (1)	6,056,782	5,122,003
Costo de alquiler de equipos (2)	3,260,332	960,802
Costo de depreciación equipos	1,471,157	664,190
Costo de servicios de transporte	204,915	-
Estudios y consultorías de Ingeniería	-	4,740
Costo de actividades de construcción	99,380	-
Total	11,215,615	7,078,392

(1) Un detalle de los costos servicios dirección de proyectos es el siguiente:

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Talento humano	1,487,155	573,979
Transporte	21,768	24,688
Alimentación	314,192	81,403
Hospedaje	176,210	100,940
Capacitación	31,001	23,449
Dotaciones y EPP	60,771	66,698
Salud	29,043	3,792
Consumible	708,022	1,416,523
Costos ambientales	78,763	25,191
Mantenimiento equipos	1,388,703	1,574,084
Infraestructura	651,665	576,335
Telecomunicaciones	4,268	10,720
Logística	648,099	497,975
Visitas técnicas	20,357	3,608
Seguros	214,461	132,520
Otros costos	222,304	10,100
Total	6,056,782	5,122,003

(2) Un detalle de los costos de alquiler de equipos es el siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Grupos electrógenos	3,213,652	831,609
Bancos de carga	-	107,600
Otros alquileres	46,680	21,592
Total	3,260,332	960,801

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 28 – Otros Ingresos

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Intereses bancarios	16,060	16,586
Otros ingresos (1)	472,904	216,100
Total	488,964	232,686

(1) Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Indemnizaciones por seguros	50,189	51,734
Utilidad venta de activos fijos	343,994	144,743
Multas empleados	18,233	9,128
Liquidación pasivos	4,740	10,495
Prestación de otros servicios/ventas	55,748	-
Total	472,904	216,100

Nota 29 – Gastos administrativos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	1,341,187	832,289
Beneficios sociales e indemnizaciones	86,114	81,936
Participación a Trabajadores	-	267,606
Depreciaciones	142,962	60,451
Mantenimiento	35,251	157,920
Gasto de mercadeo	508,815	412,067
Impuestos, contribuciones y otros	188,142	60,789
Otros gastos	11,584	402
Total	2,314,055	1,873,460

Nota 30 – Gastos generales

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Arriendos	77,569	10,502
Legales	148,633	54,031
Aseorías y consultorías	583,079	754,446
Deterioro de valor de propiedad, planta y equipo (maquinaria)	1,361,641	-

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Otros honorarios	120	1,129
Suministros de oficina	66,926	40,682
Suministros de computación	38,282	26,557
Movilización y logística	34,283	29,567
Servicios básicos	102,485	41,863
Total	2,413,018	958,777

Nota 31 – Gastos financieros

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Cargos bancarios	15,295	3,604
Intereses	416,106	295,147
Otros	4,748	-
Total	436,149	298,751

Nota 32 – Saldos y transacciones con compañías relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2015 y 2014 con compañías y partes relacionadas:

(Véase página siguiente)

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Cuentas por cobrar:	Diciembre 31, 2014	(±)			Diciembre 31, 2015
		Ventas	Reembolsos	Anticipos	
Gomine	25,421	67,200	738	-	25,523
Goforit S.C.C.	5,391	-	-	-	5,391
Zanella Marconi Victorio Santiago	588	-	1,502	-	1,146
Total	31,400	67,200	2,240	(68,780)	32,060

Cuentas por pagar:	Diciembre 31, 2014	(±)			Diciembre 31, 2015
		Compras	Reembolsos	Préstamos	
Enercif Services S.A.	262,359	-	-	-	74,130
Goforit S.C.C.	399,000	-	-	280,000	371,000
Zanella Mauricio	972,745	439,911	12,472	-	1,085,564
Total	1,634,104	439,911	12,472	280,000	1,530,694

(50)



POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Anticipo de clientes relacionados (1)	-	350,000
Cuentas por pagar relacionadas (2)	547,974	623,384
Prestamos relacionadas (3)	982,720	660,720
Total	1,530,694	1,634,104

- (1) AL 31 de diciembre de 2014 el anticipo indicado fue recibido de la compañía Goforit S.C.C. con el objeto de que Poweron preste el servicio de generación de energía eléctrica para los proyectos mineros del país, se espera que el servicio sea prestado posterior a los 12 meses, debido a la demora en los procesos de concesión del área minera en el país.
- (2) El valor indicado corresponde a saldos por obligaciones pendientes con partes relacionadas, por servicios facturados por honorarios de gestión comercial, alquiler de equipos electrógenos y maquinaria respectivamente. Los proveedores son Mauricio Zanella y la compañía Enercif Services S.A.

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Zanella Martínez Mauricio	505,565	392,745
Compañía de servicios Enercif Services	42,409	230,639
Total	547,974	623,384

- (3) El valor indicado corresponde a créditos de compañías relacionadas y de accionistas, a continuación el detalle:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Zanella Martínez Mauricio	580,000	580,000
Enercif Services S.A.	31,720	31,720
Goforit S.C.	371,000	49,000
Total	982,720	660,720

Nota 33 – Contingencias

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

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 34 – Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 18 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 35 – Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 20 de marzo de 2016 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.

NOTARÍA TRIGÉSIMA SEGUNDA DEL CANTÓN QUITO

DILIGENCIA N° 2016-17-01-32-D 03652

FACTURA N° 18770

Razón: En virtud de la facultad prevista en el numeral quinto del artículo dieciocho de la Ley Notarial, doy fe y certifico que el presente es fotocopia del documento que exhibido se devolvió al interesado y que obra de 55 foja (s) útil (es).

Quito, 14. NOVIEMBRE. 2016.
Gabriela Cadena
DRA. GABRIELA CADENA LOZA
NOTARIA TRIGÉSIMA SEGUNDA DEL CANTÓN QUITO