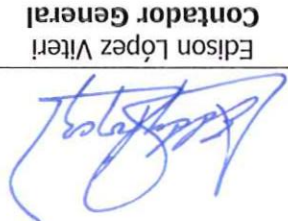


POWERON S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS		Nota		2017	2016
				Diciembre 31,	
Activos corrientes					
Effectivo y equivalentes de efectivo	7			1,127,029	4,252,225
Deudores comerciales	8			607,686	7,351,695
Otras cuentas por cobrar	9			854	62,095
Activos por impuestos corrientes	10			517,123	8,081
Inventarios	11			87,562	327,069
Gastos pagados por adelantado	12			12,584	6,527
Total activos corrientes				2,452,838	12,007,692
Activos no corrientes					
Propiedad, planta y equipo	13			338,023	1,206,059
Activos intangibles	14			9,915	12,066
Activos por impuestos diferidos	21			197,573	957,570
Otros activos no corrientes	15			4,400	4,400
Total activos no corrientes				549,911	2,180,095
Total activos				3,002,749	14,187,787
PASIVOS Y PATRIMONIO					
Pasivos corrientes					
Obligaciones financieras	16			434,852	1,196,803
Proveedores	17			658,663	4,972,798
Compañías relacionadas	26			370,350	2,454,570
Otras obligaciones corrientes	18			20,522	642,210
Impuestos por pagar	10			101,848	1,840,213
Anticipos de clientes	19			91,614	8,432
Total pasivos corrientes				1,677,849	11,115,026
Pasivos no corrientes					
Obligaciones financieras	16			657,488	1,188,512
Beneficios laborales	20			9,169	18,688
Total pasivos no corrientes				666,657	1,207,200
Total pasivos				2,344,506	12,322,226
PATRIMONIO					
Patrimonio (Véase Estado Adjunto)					
	22			658,243	1,865,561
Total Pasivo y Patrimonio				3,002,749	14,187,787

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


Mauricio Zanella
Gerente General

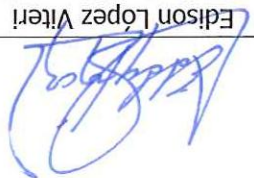

Edison López Viteri
Contador General

POWERON S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Nota		2017	2016
Diciembre 31,			
Ingresos ordinarios	23	10,901,653	22,813,882
Costo de ventas	24	(4,820,257)	(9,022,957)
Costos operacionales	24	(2,092,397)	(7,736,651)
Utilidad bruta		3,988,999	6,054,274
Gastos de administración y ventas	24	(4,212,660)	(6,107,085)
Otros ingresos y gastos, neto	25	(124,764)	232,044
(Pérdida) Utilidad operativa		(348,425)	179,233
(Pérdida) Utilidad antes de impuestos		(348,425)	179,233
Impuesto a la renta corriente	21	(99,125)	(81,117)
Impuesto a la renta diferido	21	(759,997)	-
(Pérdida) Utilidad neta		(1,207,547)	98,116
Otros resultados integrales			
Ganancias actuariales	20	229	-
(Pérdida) Utilidad neta y resultado integral del ejercicio		(1,207,318)	98,116

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


Mauricio Zanella
Gerente General


Edison Lopez Viteri
Contador General

POWERON S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes Capitalización	Reserva legal	Resultados Acumulados		Total
				Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	
Al 31 de diciembre de 2015	831,327	600,000	212,180	723,938		2,367,445
Devolución aportes de capital	-	(600,000)	-	-	-	(600,000)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	98,116	98,116
Al 31 de diciembre de 2016	831,327	-	212,180	723,938	98,116	1,865,561
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	98,116	(98,116)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	(1,207,547)	(1,207,547)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	229	229
Al 31 de diciembre de 2017	831,327	-	212,180	822,054	(1,207,318)	658,243

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


Mauricio Zanella
Gerente General


Edison López Viteri
Contador General

POWERON S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 de diciembre de 2017
 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Nota	2017	2016
	Diciembre 31,	

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Cobros a clientes y compensaciones
 Pago a proveedores, empleados e impuestos
 Pago de Intereses

Efectivo neto (utilizado) proveniente por actividades de operación (202,806) 6,678,170

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Por aumento de activos financieros no corrientes
 Flujo generado por venta de propiedad, planta y equipo

Efectivo neto proveniente por actividades de inversión 554,805 800,181

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Flujo provisto por Préstamos bancarios (neto)
 Flujo utilizado por devolución de aportes para futura capitalización
 Flujo utilizado por obligaciones con terceros
 Flujo provisto (utilizado) por operaciones con Compañías Relacionadas

Efectivo neto (utilizado) por actividades de financiamiento (3,377,195) (4,032,504)

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

(Disminución) Incremento neto del año
 Saldo al Comienzo del año

SALDO AL FINAL DEL AÑO 7 1,227,029 4,252,225

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

Mauricio Zanella
 Gerente General

Edison López Viteri
 Contador General

Nota 2017 2016

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad neta y resultado integral del año

Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:

Depreciación del año
 Deterioro propiedad, planta y equipo
 Amortización activos intangibles
 Jubilación patronal y desahucio
 Participación trabajadores
 Provisión de deterioro de cuentas incobrables
 Impuestos diferidos y otros
 Impuesto a la renta
 Otros

Cambios en activos y pasivos:

Cuentas por cobrar
 Inventarios
 Otras cuentas por cobrar
 Anticipos clientes
 Proveedores, empleados e impuestos
Total cambios en activos y pasivos

Efectivo neto (utilizado) proveniente por actividades de operación

(1,207,547)	98,116
13	313,231
20	(9,519)
21	759,997
21	99,125
1,165,214	3,423,096
6,744,008	1,015,725
239,507	112,471
55,184	143,545
-	8,432
(7,199,172)	1,876,785
(160,473)	3,156,958
(202,806)	6,678,170

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

Mauricio Zanella
 Gerente General

Edison López Alieri
 Contador General

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

CONTENIDO

Nota 1 – Entidad que reporta.....	7
Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros	7
(a) Declaración de Cumplimiento.....	7
(b) Bases de Medición	8
(c) Moneda Funcional y de Presentación.....	8
(d) Negocio en Marcha.....	8
(e) Uso de Juicios y Estimados	8
(f) Nuevos pronunciamientos contables	9
Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables.....	13
Nota 4 –Administración de Riesgos	24
Nota 5 – Estimados y criterios contables significativos	25
Nota 6 – Calidad crediticia de los activos financieros	26
Nota 7 – Efectivos y equivalentes del efectivo	26
Nota 8 – Cuentas por cobrar comerciales.....	27
Nota 9 – Otras cuentas por cobrar.....	29
Nota 10 – Impuestos corrientes por recuperar	29
Nota 11 – Inventarios	30
Nota 12 – Servicios y otros pagos anticipados	30
Nota 13 – Propiedad, planta y equipo.....	30
Nota 14 – Activos intangibles.....	33
Nota 15 – Otros activos no corrientes.....	33
Nota 16 – Obligaciones financieras	33
Nota 17 – Cuentas por pagar comerciales.....	34
Nota 18 – Otras obligaciones corrientes.....	34
Nota 19 – Anticipo de clientes.....	35
Nota 20 – Provisiones por beneficios definidos.....	35
Nota 21 – Impuesto a las ganancias	36
Nota 22 – Patrimonio de los socios.....	40
Nota 23 – Ingresos de actividades ordinarias.....	41
Nota 24 – Costos de ventas y producción.....	41
Nota 25 – Otros ingresos y egresos.....	43
Nota 26 – Saldos y transacciones con compañías relacionadas.....	43
Nota 27 – Contingencias.....	45
Nota 28 – Eventos subsecuentes	45
Nota 29 – Aprobación de los estados financieros	45

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.

Durante el año 2017 la situación económica del Ecuador se ha visto afectada por una serie de factores de orden económico, político y social, que han impactado en el sector donde opera la Compañía, originando una disminución significativa de operaciones con respecto al ejercicio económico 2016. A pesar de esta situación negativa, la Administración de la Compañía se encuentra haciendo las gestiones necesarias para seguir en el mercado y mantener su posición en el mediano y largo plazo.

La operación de la Compañía depende de la obtención de los nuevos contratos que se concreten en cada ejercicio. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

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 2017 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

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

(g) Medición de Valores Razonables

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

(f) Nuevos pronunciamientos contables

Las mejoras y modificaciones a las NIIF, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el ejercicio se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de estos estados financieros estas normas aún no entran en vigencia y la Compañía no las ha aplicado en forma anticipada:

Nuevas Normas	Fecha aplicación obligatoria
NIIF 9 Instrumentos financieros	01-01-2018
NIIF 15 Ingresos de contratos con clientes	01-01-2018
NIIF 16 Arrendamientos	01-01-2019
NIIF 17 Contratos de seguros	01-01-2021

NIIF 9 "Instrumentos financieros"

La NIIF 9 (2009) introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de los activos financieros. Bajo la NIIF 9 (2009), los activos financieros son clasificados y medidos con base en el modelo de negocios en el que se mantienen y las características de sus flujos de efectivo contractuales. La NIIF 9 (2010) introduce adiciones en relación con los pasivos financieros. En la actualidad, el IASB tiene un proyecto activo para efectuar modificaciones limitadas a los requerimientos de clasificación y medición de la NIIF 9 y agregar nuevos requerimientos para tratar el deterioro del valor de los activos financieros y la contabilidad de coberturas.

El 19 de noviembre de 2013 el IASB emite un nuevo documento que amplía y modifica esta Norma y otras relacionadas, Contabilidad de Cobertura y modificaciones a NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39. Este documento incluye el nuevo modelo de contabilidad general de cobertura, permite la adopción temprana del requerimiento de presentar cambios de valor por riesgo de crédito propio en pasivos designados a valor razonable con efecto en resultados, los que se presentan en Otros Resultados Integrales.

El 24 de julio de 2014 IASB emite la cuarta y última versión de su nueva norma sobre instrumentos financieros, NIIF 9 Instrumentos Financieros. La nueva norma incluye una guía sobre clasificación y medición de activos financieros, incluyendo deterioro de valor y suplementa los nuevos principios de contabilidad de cobertura publicados en 2013.

La fecha de aplicación corresponde a los Estados Financieros emitidos para períodos que comienzan el 1 de enero de 2018 o después. Se permite adopción anticipada.

La Administración evaluó la aplicación de esta norma, a contar del 1 de enero de 2018, no encontrando diferencias significativas respecto de la información al 31 de diciembre de 2017.

NIIF 15 "Ingresos de contratos con clientes"

Emitida el 28 de mayo de 2014, esta Norma reemplaza la NIC 11 Contratos de Construcción, la NIC 18 Ingresos Ordinarios, la CINIF 13 Programas de Fidelización de Clientes, CINIF 15 Acuerdos para

la Construcción de Bienes Raíces, CINIF 18 Transferencia de Activos desde Clientes y SIC 31 Ingresos – Transacciones de permuta que involucren servicios de publicidad.

Esta nueva Norma aplica a los contratos con clientes, pero no aplica a contratos de seguro, instrumentos financieros o contratos de arrendamiento, que están en el alcance de otras NIF. Introduce un único modelo de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y dos enfoques para el reconocimiento de ingresos: en un momento del tiempo o a lo largo de un período. El modelo considera un análisis de las transacciones en base a cinco pasos para determinar si se reconoce un ingreso, cuándo se reconoce y qué monto:

1. Identificar el contrato con el cliente.
2. Identificar las obligaciones de desempeño del contrato.
3. Determinar el precio de la transacción.
4. Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño.
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisfice la obligación de desempeño.

La fecha de aplicación corresponde a los Estados Financieros emitidos para períodos que comienzan el 1 de enero de 2018 o después. Se permite adopción anticipada.

La Administración evaluó la aplicación de esta norma, a contar del 1 de enero de 2018, no encontrando diferencias significativas respecto de la información al 31 de diciembre de 2017.

NIF 16 "Arrendamientos"

Emitida el 13 de enero de 2016, esta Norma requiere que las empresas contabilicen todos los arrendamientos en sus Estados Financieros a contar del 01 de enero de 2019. Las empresas con arrendamientos operativos tendrán más activos, pero también una deuda mayor. Mientras mayor es el portafolio de arrendamientos de la empresa, mayor será el impacto en las métricas de reporte.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la aplicación de la mencionada norma.

NIF 17 "Contratos de seguros"

Emitida el 18 de mayo de 2017, esta Norma requiere que los pasivos de seguro sean medidos a un valor de cumplimiento corriente y otorga un enfoque más uniforme de presentación y medición para todos los contratos de seguro. Estos requerimientos son diseñados para generar una contabilización consistente y basada en principios.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2021, permitiéndose la adopción anticipada si se ha adoptado las normas NIF 9 y NIF 15.

La Administración de la Compañía se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, sin embargo, estima que su adopción no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

Mejoras y enmiendas a los pronunciamientos contables.

Nuevas Normas, mejoras y enmiendas		Fecha aplicación obligatoria	
NIC 28	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	01-01-2019	
NIC 40	Transferencia de Propiedades de Inversión	01-01-2018	
CINIIF 22	Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas	01-01-2018	
CINIIF 23	Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	01-01-2019	
NIFF 2	Pagos Basados en Acciones; Aclaración de como contabilizar ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones	01-01-2018	
NIFF 10	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	Fecha diferida indefinidamente	
NIFF 1	Ciclo de Mejoras Anuales 2014-2016: NIFF 1 y NIC 28	01-01-2018	
NIFF 12			
NIC 28			

Modificación a NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos

La modificación corresponde a la incorporación del párrafo 14A que clarifica que una entidad aplica la NIIF 9, incluyendo los requerimientos de deterioro, a las participaciones de largo plazo en una asociada o negocio conjunto que forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto, pero a la que no se aplica el método de la participación.

Además, contempla la eliminación del párrafo 41 pues el Consejo consideró que reiteraba requerimientos de NIIF 9 creando confusión acerca de la contabilización para las participaciones de largo plazo.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma.

Modificación a NIC 40, Transferencia de Propiedades de Inversión

Esta interpretación, emitida el 8 de diciembre de 2016, modifica el párrafo 57 para establecer que una entidad transferirá una propiedad hacia o desde Propiedades de Inversión sólo cuando hay evidencia de un cambio en el uso. Un cambio en el uso ocurre solo si la propiedad reúne, o termina de reunir, la definición de propiedad de inversión.

Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad por sí mismo no constituye evidencia de un cambio en el uso.

La modificación es efectiva para los periodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2018, permitiéndose la adopción anticipada.

La Administración evaluó la aplicación de esta norma, a contar del 1 de enero de 2018, no encontrando diferencias significativas respecto de la información al 31 de diciembre de 2017.

Nueva interpretación a CINIIF 22, Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

Esta interpretación clarifica la contabilización de transacciones que incluyen el recibo o pago de una consideración anticipada en una moneda extranjera. Cubre las transacciones en moneda extranjera cuando una entidad reconoce un activo no monetario o un pasivo no monetario por el pago o

recepción de una consideración anticipada antes de que la entidad reconozca el activo relacionado, el gasto o el ingreso. No aplica cuando una entidad mide el activo relacionado, el gasto o el ingreso al valor razonable de la consideración recibida o pagada en una fecha distinta de la fecha de reconocimiento inicial del activo no monetario o del pasivo no monetario. Asimismo, la interpretación no necesita ser aplicada al impuesto a la renta, los contratos de seguro o los contratos de reaseguro. La fecha de la transacción, para propósitos de determinar el tipo de cambio, es la fecha de reconocimiento inicial del activo no monetario por pago anticipado o del pasivo por ingreso diferido. Si hay múltiples pagos o recibos anticipados, se establece una fecha de transacción para cada pago o recibo.

En otras palabras, al existir un tipo de cambio distinto entre la fecha en que se efectúa o se recibe un anticipo y la fecha en que se realiza el reconocimiento del activo, gasto o ingreso relacionado, debe respetarse el tipo de cambio de la fecha en que se efectúa o recibe el anticipo, o los anticipos, si fueran más de uno.

La interpretación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2018, permitiéndose la adopción anticipada.

La Administración evaluó la aplicación de esta norma, a contar del 1 de enero de 2018, no encontrando diferencias significativas respecto de la información al 31 de diciembre de 2017.

Nueva interpretación a CINIF 23, Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios

Esta interpretación, emitida el 7 de junio de 2017, orienta la determinación de utilidades (pérdidas) tributarias, bases tributarias, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos tributarios no utilizados y tasas de impuestos cuando hay incertidumbre respecto de los tratamientos de impuesto a las ganancias bajo NIC 12.

Específicamente considera:

- Si los tratamientos tributarios debieran considerarse en forma colectiva.
- Los supuestos relativos a la fiscalización de la autoridad tributaria.
- La determinación de la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios no utilizados y las tasas de impuestos.
- El efecto de los cambios en los hechos y circunstancias.

La interpretación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma.

Modificación a NIIF 2, Pagos Basados en Acciones: Aclaración de como contabilizar ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones

Las modificaciones que fueron desarrolladas a través del Comité de Interpretaciones de IFRS entregan requerimientos sobre la contabilización para:

- a) Los efectos de las condiciones de irrevocabilidad y de no irrevocabilidad sobre la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo;
- b) Las transacciones con pagos basados en acciones con una cláusula de liquidación neta para obligaciones de retención de impuestos;

- c) Una modificación en los términos y condiciones de un pago basado en acciones que cambia la clasificación de la transacción desde liquidada en efectivo hacia liquidada con instrumentos de patrimonio.

El 20 de junio de 2016, se emitió esta modificación que requiere aplicación para los periodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2018. Se permite la adopción anticipada. La Administración evaluó la aplicación de esta norma, a contar del 1 de enero de 2018, no encontrando diferencias significativas respecto de la información al 31 de diciembre de 2017.

Modificación a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos; Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

El 11 de septiembre de 2014, se emitió esta modificación que requiere que al efectuarse transferencias de subsidiarias hacia una asociada o negocio conjunto, la totalidad de la ganancia se reconozca cuando los activos transferidos reúnan la definición de "negocio" bajo NIIF 3, Combinaciones de Negocios. La modificación establece una fuerte presión en la definición de "negocio" para el reconocimiento en resultados. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideren la mantención parcial en activos que no son negocios.

Se ha postergado de manera indefinida la fecha efectiva de aplicación de esta modificación.

Ciclo de Mejoras Anuales 2014-2016: NIIF 1 y NIC 28

NIIF 1: Elimina las exenciones de corto plazo en los párrafos E3 a E7 de NIIF 1, porque ya han cumplido su propósito. NIC 28: Inversiones en Asociadas: Una Organización de capital de riesgo u otra entidad calificada puede elegir medir sus inversiones en una asociada o negocio conjunto a valor razonable con cambios en resultados. Esta elección puede hacerse sobre una base de inversión por inversión.

Un inversor que no es una entidad de inversión puede elegir retener la contabilización a valor razonable aplicada por una entidad de inversión que es asociada o negocio conjunto a sus subsidiarias. Esta elección puede hacerse en forma separada para cada entidad de inversión asociada o negocio conjunto.

Las modificaciones son efectivas a partir de los periodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2018. La modificación de NIC 28 se aplica retrospectivamente. Se permite la aplicación anticipada de la modificación de NIC 28.

La Administración evaluó la aplicación de esta norma, a contar del 1 de enero de 2018, no encontrando diferencias significativas respecto de la información al 31 de diciembre de 2017.

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 2017 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivos

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidad 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 categoría: 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 2017 y 2016 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de, "cuentas por cobrar comerciales". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros 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.

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 efectivo 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 electrodomésticos. Su reconocimiento inicial es el costo, medido y valorado según lo estipula NIC 2 "Inventarios". Al cierre de cada período contable se determinará si los proyectos en los cuales se destinarán dichos inventarios, presentan pérdidas:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.3.6 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 valorizadas 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 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 acorde 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 capitalizarán 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 un activo 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.

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

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

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

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

3.6 Deterioro de activos

3.6.1 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 pagos.

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.

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.

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 2017 y 2016, 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 2017 y 2016 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.

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 2017 y 2016 respectivamente.

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

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

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Exposición Tributaria

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

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

3.10 Beneficio a los empleados

3.10.1 Beneficio de corto plazo

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

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

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

3.10.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la

obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de interés del 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

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 2017 y 2016:

- 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 relacionadas con este tipo de provisiones, así como en las normas y regulaciones, podría tener, como consecuencia, un efecto significativo en las provisiones registradas para estos costos.

3.12 Reconocimiento de ingresos y gastos

3.12.1 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;
- 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 periodos 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 periodo 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 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:

	2017	2016
Activos financieros medidos al costo o costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,227,229	4,252,225
Cuentas por cobrar comerciales	607,687	7,351,695
Otras cuentas por cobrar (excluye activos no financieros)	854	62,095
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-
Total activos financieros	1,835,570	11,666,015
Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado		
Obligaciones financieras	434,852	1,196,803
Proveedores	658,663	4,972,798
Otras cuentas por pagar	-	2,454,570
Total pasivos financieros	1,093,515	8,624,171
Posición neta de instrumentos financieros	742,055	3,041,844
	(657,488)	(1,188,512)

c) Riesgo de liquidez –

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos, vencimientos de deudas y dividendos comprometidos) y las fuentes de los mismos (del cobro de cuentas de clientes y el financiamiento con entidades financieras). La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y contar con la disponibilidad de financiamiento en los bancos.

d) Riesgo de capital –

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

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

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

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

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

a) Vidas útiles y deterioro de activos

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

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

b) Estimación de valores razonables de existencias de inventarios.

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

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

c) Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

Nota 6 – Calidad crediticia de los activos financieros

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

- La existencia de dificultades financieras significativas de las contrapartes.
 - La probabilidad de que la contraparte entre en quiebra o reorganización financiera.
 - La falta de pago se considera un indicador de que el activo financiero se ha deteriorado.
- Se registran las provisiones por deterioro de manera individual para aquellos saldos por cobrar que presentan los signos de deterioro antes mencionados.

Nota 7 – Efectivos y equivalentes del efectivo

	2017	2016
Caja	600	800
Efectivo en Instituciones Financieras locales (1)	605,495	3,545,095
Efectivo en Instituciones Financieras del exterior (2)	74,764	177,406
	680,859	3,723,301

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(27)

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(1) Los principales clientes de la Compañía son:

	2017	2016
Petroamazonas EP	-	5,619,063
R.S Roth	-	897
Orion Energy Ocanop S.A.	73,296	93,281
Orionoil Er S.A.	62,086	97,745
Consorcio Pegasus	52,797	52,292
Kamana Services S.A.	27,080	130,056
Shaya Ecuador Sa	20,207	-
Jorge Renee Toapanta Garcia	6,558	-
Hernan Patricio Lara Aguilar	5,000	-
Operaciones Rio Napo CEM	-	1,135,568
Otros menores	2,354	147,777
Total	249,378	7,276,679

Los clientes comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 90 y los 180 días.

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

	2017	2016
Por vencer:	182,670	2,481,114
1 - 30 días	5,915	41,589
31 - 90 días	7,996	1,239,365
91 a 180 días	52,797	1,904,308
181 a 365 días	-	1,610,303
Total	249,378	7,276,679

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

	2017	2016
Saldo al inicio del año	(163,436)	(93,173)
Cargo al gasto del año	-	(70,263)
Saldo al final del año	(163,436)	(163,436)

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

	2017	2016
Goforit S.C.C.	47,310	5,391
Zanella Marconi Victorio Santiago	-	101
Gomine S.C.	59,037	25,534
Zanella Mauricio	95,200	4,134
Chacon Carlos	10,170	17,971
Total	211,717	53,131

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 (Ver movimiento Nota 26).

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

Total	
Empresa Pública Tame Línea Aérea del Ecuador	2,500
Seguros Confianza S.A.	11,469
Otros	20,607
	34,576
	32,375
2017	2016

(4) Provisión por reconocimiento de ingresos

Nota 9 – Otras cuentas por cobrar

Total	
Empleados	854
Otras cuentas por cobrar	-
	11,484
	50,611
	62,095
2017	2016

Nota 10 – Impuestos corrientes por recuperar

Por recuperar:	
Crédito Tributario (IVA)	122,179
Retenciones en la fuente de IVA	137,752
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	83,849
Anticipo de Impuesto a la Renta	165,208
Otros impuestos	8,135
	517,123
	8,081
2017	2016

Por pagar:	
Retenciones IR por pagar	29,097
Retenciones IVA por pagar	64,617
Impuesto a la renta	-
Otras por pagar	8,134
	101,848
	1,840,213
2017	2016

ESPACIO EN BLANCO

Nota 11 – Inventarios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2017	2016
Inventario de mercaderías	1,699	5,125
Inventario de consumibles	85,863	321,944
Total	87,562	327,069

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:

	2017	2016
Seguros	12,584	6,527
Total	12,584	6,527

Nota 13 – Propiedad, planta y equipo

Un movimiento durante el período fue el siguiente:

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Costo	Terrenos	Vehículos	Maquinaria (1)	Muebles y equipos de oficina	Estructuras y equipos complementarios	Equipo de computación	Otros	Total
Al 31 de diciembre de 2016	16,000	52,307	6,240,288	76,211	975,701	130,774	153,298	7,644,579
Ventas	(16,000)	(52,307)	(5,245,743)	(76,211)	(524,308)	(112,524)	(153,298)	(6,180,391)
Al 31 de diciembre de 2017	-	-	994,545	-	451,393	18,250	-	1,464,188
Depreciación acumulada	Terrenos	Vehículos	Maquinaria	Muebles y equipos de oficina	Estructuras y equipos complementarios	Equipo de computación	Otros	Total
Al 31 de diciembre de 2016	-	(27,579)	(3,926,589)	(21,942)	(161,775)	(63,264)	(55,187)	(4,256,336)
Depreciación del ejercicio	-	(6,578)	(181,372)	(5,638)	(88,915)	(18,758)	(11,970)	(313,231)
Ventas	-	34,157	3,390,675	27,580	123,150	66,767	67,157	3,709,486
Al 31 de diciembre de 2017	-	-	(717,286)	-	(127,540)	(15,255)	-	(860,081)
Detrioro	Terrenos	Vehículos	Maquinaria	Muebles y equipos de oficina	Estructuras y equipos complementarios	Equipo de computación	Otros	Total
Al 31 de diciembre de 2016	-	-	(2,046,258)	-	(86,305)	-	(49,621)	(2,182,184)
Depreciación del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	1,784,636	-	81,843	-	49,621	1,916,100
Al 31 de diciembre de 2017	-	-	(261,622)	-	(4,462)	-	-	(266,084)
Valor Neto al 31 de diciembre de 2017	-	-	15,637	-	319,391	2,995	-	338,023
Valor Neto al 31 de diciembre de 2016	16,000	24,728	267,441	54,269	727,621	67,510	48,490	1,206,059

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 14 – Activos intangibles

Total	
2017	2016
23,894	23,894
(13,978)	(11,828)
9,916	12,066

Membresías
(-) Amortización y acumulada y/o deterioro

Nota 15 – Otros activos no corrientes

Total	
2017	2016
1,900	1,900
2,500	2,500
4,400	4,400

Garantía Oficina
Garantía hospitalaria emergencias

Nota 16 – Obligaciones financieras

Total	
2017	2016
31,769	31,769
276,977	276,977
80,504	80,504
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
42,286	42,286
392,566	392,566
495,617	495,617
434,852	1,196,803

Tarjeta de crédito
Banco de Guayaquil
Banco del Pichincha
Banco Bolivariano
Banco Internacional
Banco Machala
Banco Produbanco (1)
Corporación Financiera Nacional (1)

PNC - Obligaciones financieras

Total	
2017	2016
38,024	38,024
30,344	30,344
42,286	42,286
657,488	1,077,858
657,488	1,188,512

Banco de Guayaquil
Banco Machala
Banco Produbanco
Corporación Financiera Nacional (1)

(1) Los créditos contratados por la Compañía con las instituciones financieras locales tienen vencimientos entre 3 y 5 años y tasas de interés anual de entre 7.46% y 9.76%.

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 17 – Cuentas por pagar comerciales

	2017	2016
Proveedores locales	658,663	4,947,137
Otros	-	25,661
Total	658,663	4,972,798

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

	2017	2016
Por vencer:	381,889	1,244,021
1 - 30 días	5,480	1,567,086
31 - 60 días	1,347	26,514
61 - 90 días	2,490	207,765
91 a 180 días	1,597	1,927,412
181 a 365 días	146,423	-
Más de 365 días	119,438	-
Total	658,663	4,972,798

Nota 18 – Otras obligaciones corrientes

	2017	2016
Con el IESS (1)	3,733	176,875
Participación laboral	705	31,629
Por beneficios de ley a empleados (2)	16,084	433,706
Total	20,522	642,210

1) Un detalle de la cuenta es como sigue:

	2017	2016
Aporte patronal IESS	1,547	98,223
Aporte personal IESS	1,201	76,396
Préstamo al IESS	986	2,256
Total	3,733	176,875

2) Un detalle de la cuenta es como sigue:

	2017	2016
Décimo tercer sueldo	844	2,747
Décimo cuarto sueldo	332	2,272
Fondo de reserva	437	6,190
Sueldos por pagar	3,190	391,647
Vacaciones	11,280	31,119
Total	16,084	433,706

Nota 19 – Anticipo de clientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Anticipo de clientes		Total	
2017	2016	91,614	8,432
91,614	8,432	91,614	8,432

Nota 20 – Provisiones por beneficios definidos

Jubilación patronal		Desahucio		Total	
2017	2016	5,054	10,543	9,169	18,688
5,054	10,543	4,115	8,145	9,169	18,688

1. Jubilación patronal.

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

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

Jubilación patronal		Al 1 de enero		Al 31 de diciembre	
2017	2016	10,543	25,338	5,054	10,543
10,543	25,338	(6,706)	(17,853)	1,012	3,058
(6,706)	(17,853)	205	-	205	-
1,012	3,058	Provisión cargada a resultados			

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:

Desahucio		2017		2016	
Al 1 de enero	8,145	21,251			
Utilizaciones y/o bajas	(4,393)	(13,418)			
Costos financiero	166	-			
Provisión cargada a resultados	197	312			
Al 31 de diciembre	4,115	8,145			

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 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

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

Los principales supuestos actuariales utilizados son los siguientes:

Tasa de descuento	8.34%	2017	2016	4.00%
Tasa de incremento salarial	3.97%	2017	2016	4.50%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	2017	2016	TM IESS 2002
Tasa de rotación	-73.91%	2017	2016	8.68%
Jubilados a la fecha	0	2017	2016	0

Nota 21 – Impuesto a las ganancias

1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2017 y 2016 se compone de la siguiente manera:

Impuesto a la renta corriente	99,125	2017	2016	81,117
Impuesto a la renta diferido	759,997	2017	2016	484,324
Impuesto a la Renta del ejercicio	859,122	2017	2016	565,441

2. Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	2017	2016
Utilidad Según estados financieros	(348,425)	210,863
15% participación trabajadores	(31,629)	
(Pérdida) Utilidad después de participación a trabajadores	(348,425)	179,234
Gastos no deducibles	1,356,461	2,408,807
Ingresos Exentos	-	(17,853)
Reversión diferencias temporarias	(2,015,164)	-
(Pérdida) tributaria / Utilidad gravable	(1,007,128)	2,570,188
Base imponible 22%	-	2,570,188
Impuesto a la renta causado	-	565,441
Anticipo Impuesto a la renta	99,125	-
Saldo de anticipo de impuesto a la renta por pagar	165,208	-
40% Descuento de Anticipo de Impuesto a la renta por pagar	(66,083)	-
Gasto impuesto a la renta corriente	99,125	565,441

Detalle de impuesto a la renta por pagar:

	2017	2016
Saldo Inicial	-	-
Impuesto a la renta causado	99,125	565,441
Menos	-	-
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(182,974)	(345,002)
(-) Anticipo pagado	(165,208)	-
Crédito tributario / Impuesto corriente a pagar	(249,057)	220,439

3. Impuesto diferido

AL 31 de diciembre de 2017 y 2016, el impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

	2017	2016
Activo por impuesto diferido:		
Depreciación Propiedad, planta y equipo	131,053	463,958
Deterioro Propiedad, planta y equipo	66,520	493,612
Total activo por impuesto diferido:	197,573	957,570

	Depreciación Propiedad, planta y equipo	Deterioro Propiedad, planta y equipo	Total	Impuestos diferidos:	
				Al 1 de enero de 2016	Al 31 de diciembre de 2016
	304,213	180,111	484,324	Crédito / Debito a resultados por impuestos diferidos	
	463,958	493,612	957,570	Al 31 de diciembre de 2016	
	(332,905)	(427,092)	(759,997)	Crédito / Debito a resultados por impuestos diferidos	
	131,053	66,520	197,573	Al 31 de diciembre de 2017	

4. Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	2017	2016	Tasa efectiva del impuesto a la renta	
			Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	Impuesto a la renta
	(348,425)	179,234	565,441	315.48%
	99,125			

Durante el año 2017 y 2016, el cambio en las tasas efectivas de impuesto fue como sigue:

	2017	2016	Tasa impositiva efectiva	
			Tasa Impositiva legal	Incremento por gastos no deducibles
	22.00%	22.00%		22.00%
	-85.65%	295.67%		0.00%
	-92.04%	0.00%		-2.19%
	0.00%			0.00%
	127.24%			0.00%
	-28.45%	315.48%		

5. Otros asuntos

Situación Fiscal.-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta 3 años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta 6 años cuando se le considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

ii) Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera. -

Con fecha 29 de diciembre de 2017, se publicó en el segundo suplemento del Registro Oficial No. 159 la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera que incluye, entre otras, reformas que afectan la

determinación del impuesto a la renta, a continuación se presentan las principales reformas en dicho ámbito.

1. Se extiende el beneficio de exoneración del impuesto a la renta hasta por 5 años, a las entidades resultantes de procesos de fusión entre entidades del sector financiero popular y solidario que no se encuentren dentro de los dos últimos segmentos de cooperativas, contados desde el primer año en que se produzca la fusión. La exoneración será proporcional a los activos de la entidad de menor tamaño. •

2. Exoneración del impuesto a la renta para nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de diciembre 30 de 2017, durante 3 años desde el primero que generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos. Si por su condición de microempresa y de organización de economía popular y solidaria, tiene derecho a más de una exención, se podrá acoger a aquella que resulte más favorable. •

3. Deducción adicional de hasta el 10% en la adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria (incluido artesanos que sean parte de estas organizaciones) que sean microempresas, bajo las condiciones que establezca el Reglamento. •

4. Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta a favor de las micro y pequeñas empresas; y, de las sociedades exportadoras habituales, siempre que esta última mantenga o incremente el empleo. •

5. Agrega como gasto deducible los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores como deducibles o no del impuesto a la renta. Lo señalado sin perjuicio de las provisiones que se constituyan para el pago de los indicados rubros, eliminando la obligación legal de establecer las provisiones con base en estudios actuariales respecto de los trabajadores que hayan cumplido 10 años de labor en la misma empresa.

6. Como se elimina el impuesto a las tierras rurales, también se elimina el crédito tributario por este impuesto para el pago del impuesto a la renta único para actividades de banano.

7. Se incrementa la tarifa general del impuesto a la renta de sociedades del 22% al 25%.

8. La tarifa del impuesto a la renta se incrementa en 3 puntos porcentuales (28%) para las sociedades que cuenten con accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo con lo indicado en el reglamento. Estas tarifas aplicarán cuando se incumpla la obligación de reportar la participación de los accionistas, socios, partícipes, constituyente, beneficiarios o similares.

9. El beneficio tributario de reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta, por reinversión de utilidades del ejercicio, solamente aplica para las sociedades: a) exportadores habituales; b) dedicadas a la producción de bienes (incluido el sector manufacturero) que posean 50% o más de componente nacional; y, c) de turismo receptivo.

10. El beneficio de reducción del impuesto a la renta por la reinversión de utilidades en proyectos o programas de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico (10% en territorio del conocimiento, 8% en otros espacios del conocimiento y 6% para el resto de actores), únicamente aplica para sociedades productoras de bienes, sobre el monto reinvertido y las condiciones que determine el Reglamento.

11. La exención del impuesto a la renta por 10 años sobre los dividendos o utilidades generados en proyectos públicos en alianza público privada (APP); así como la deducibilidad de gasto de los pagos originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior o a entidades no financieras especializadas calificadas por la Superintendencia de Bancos, no será aplicable cuando el receptor del pago esté domiciliado, sea residente o esté establecido en paraísos fiscales, jurisdicciones de menor imposición o en regímenes fiscales preferentes, salvo que se cumplan los criterios establecidos por el Comité de Política Tributaria en cuanto a segmentos, actividad económica, montos mínimos, tiempos de permanencia y estándares de transparencia.

12. Se mantiene el crédito tributario del impuesto a la renta causado de las sociedades locales a favor de sus accionistas, socios o partícipes, cuando éstos sean sucursales de sociedades extranjeras, sociedades constituidas en el exterior o personas naturales sin residencia en el Ecuador.

13. Se mantiene el derecho a solicitar la devolución o exoneración del AIR. El SRI podrá imponer una sanción del 200% sobre el monto indebidamente devuelto al contribuyente por concepto de AIR, si al realizar una verificación o si posteriormente el SRI determina indicios de defraudación, sin perjuicio de las acciones legales que correspondan.

14. Para efecto del cálculo del AIR se excluirá de los rubros correspondientes a activos (afectados con el 0,4%), costos y gastos deducibles de impuesto a la renta (afectados con el 0,2%) y patrimonio (afectado con el 0,2%), cuando corresponda, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios, eliminando con ello los gastos por mejora de la masa salarial.

15. La bancarización es obligatoria a partir de los pagos de US\$1,000 mil para efecto de la deducibilidad del costo y gasto, así como para el derecho a crédito tributario del IVA.

16. Los sujetos pasivos que no declaren al SRI la información sobre su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultándola de manera directa o indirecta, en todo o en parte, serán sancionados con una multa equivalente al 1% del valor total de sus activos o ingresos, el valor que sea mayor, por el mes o fracción de mes de retraso, sin que supere el 5% del valor de los activos o del monto de sus ingresos, según corresponda.

Nota 22 – 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 NIFF. 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 NIFF** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIFF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

Nota 23 – Ingresos de actividades ordinarias:

	2017	2016
Servicios	4,252,126	10,077,861
Venta de bienes	6,649,527	12,736,021
Total	10,901,653	22,813,882

Detalle de los principales contratos vigentes AL 31 de diciembre de 2017:

Empresa	Inicio	Plazo
Orion Energy Ocanpb S.A. / Orionoil	oct-15	60 meses
Shaya Ecuador S.A.	oct-17	12 meses
Kamana Sservices S.A.	jun-17	9 meses

Nota 24 – Costos de ventas y producción

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

2017	Costo de Ventas	Costos operacionales	Gastos de administración y ventas	Total
Costo de venta	4,820,257	-	-	4,820,257
Sueldos y beneficios a los empleados	-	130,937	243,582	374,519
Mantenimiento	-	477,087	67,232	544,319
Honorarios	-	545,163	1,876,878	2,422,041
Transporte	-	171,515	1,559	173,074
Gastos de viaje	-	-	1,054,435	1,054,435
Arriendo	-	32,821	10,350	43,171
Suministros y materiales	-	-	7,810	7,810
Servicios básicos	-	-	6,717	6,717

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

2017				
Depreciación	Costo de Ventas	Costos operacionales	Gastos de administración y ventas	Total
313,231	282,257	30,974	-	313,231
1,162	-	1,162	-	1,162
2,075	-	2,075	-	2,075
198,475	-	198,475	-	198,475
174,928	-	174,928	-	174,928
14,488	14,488	-	-	14,488
536,483	-	536,483	-	536,483
1,638	1,638	-	-	1,638
182,798	182,798	-	-	182,798
640	640	-	-	640
115,494	115,494	-	-	115,494
18,006	18,006	-	-	18,006
18,288	18,288	-	-	18,288
6,424	6,424	-	-	6,424
1,007	1,007	-	-	1,007
42,328	42,328	-	-	42,328
2,501	2,501	-	-	2,501
49,005	49,005	-	-	49,005
Total				
4,820,257	2,092,397	4,212,660	6,305,057	
2016				
Costo de Venta	Costos operacionales	Gastos de administración y ventas	Total	
9,022,957	-	-	9,022,957	Costo de Venta
-	-	-	-	Sueldos y beneficios a los empleados
679,798	1,382,810	2,062,608	31,629	Participación trabajadores
-	-	31,629	-	Mantenimiento
625,688	65,752	3,925,786	197,792	Honorarios
849,342	3,076,444	781,465	197,792	Transporte
-	-	781,465	-	Gastos de viaje
-	79,310	29,446	108,756	Arrendo
-	-	12,561	26,149	Suministros y materiales
-	-	26,149	-	Servicios básicos
-	-	64,703	2,139,247	Depreciación
-	2,074,544	3,058	3,058	Jubilación patronal
-	-	36,292	36,292	Desahucio
-	-	117,798	117,798	Gastos de gestión
-	-	200,631	200,631	Impuestos
-	99,618	-	99,618	Seguros
-	-	199,151	199,151	Gastos varios
-	56,095	-	56,095	Alimentación
-	320,663	-	320,663	Alquiler vehículos
-	5,060	-	5,060	Capacitación
-	392,305	-	392,305	Consumibles
-	73,380	-	73,380	Costos ambientales
-	1,095,631	-	1,095,631	Deterioro
-	6,604	-	6,604	Dotaciones
-	1,144,103	-	1,144,103	Grupos electrogénos
-	6,093	-	6,093	Hospedaje
-	13,822	-	13,822	Infraestructura
-	-	70,264	70,264	Provisión cuentas incobrables

(42)

2016	Costo de Venta	Costos operacionales	Gastos de administración y ventas	Total
Salud	-	12,327	-	12,327
Visitas técnicas	-	13,408	-	13,408
Total	9,022,957	7,736,651	6,107,085	13,843,736

Nota 25 – Otros ingresos y egresos

Otros Ingresos:	2017	2016
Intereses bancarios	17,953	72,767
Otros ingresos	129,984	615,114
Total	147,937	687,881
Otros gastos:	2017	2016
Cargos bancarios	(2,708)	(5,510)
Intereses en préstamos	(264,779)	(423,565)
Otros	(5,214)	(26,762)
Total	(272,701)	(455,837)
Otros ingresos y gastos , neto	(124,764)	232,044

Nota 26 – Saldos y transacciones con compañías relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 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 (Nota 18):
GoFort S.C.C.
Zanella Victorio Santiago
Gomine S.C.
Zanella Maurício
Chacon Carlos
Total

Saldo al 31 de diciembre de 2016	(+)		(-)		Saldo al 31 de diciembre de 2017
	Ventas	Reembolsos	Pagos		
	5,391	23,441	-	(5,600)	47,310
	101	-	-	(101)	-
	25,534	-	-	(25,648)	59,037
	4,134	-	103,063	(11,997)	95,200
	17,971	10,560	1,591	(19,952)	10,170
53,131	34,001	104,654	(63,298)		211,717

Cuentas por pagar (Nota 18):
Chacon Carlos
Enercif Services S.A.
GoFort S.C.C.
Zanella Maurício
Gomine S.C.
Total

Saldo al 31 de diciembre de 2016	(+)		(-)		Saldo al 31 de diciembre de 2017
	Compras	Reembolsos	Pagos		
	28,133	196,241	299	(169,469)	55,204
	127,029	46,441	-	(140,958)	32,512
	-	761,565	-	(761,565)	-
	2,299,408	1,175,500	1,157,601	(4,349,875)	282,634
	-	324,441	-	(324,441)	-
2,454,570	2,504,188	1,157,900	(5,746,308)		370,350

Nota 27 – Contingencias

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

Nota 28 – Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 20 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 29 – Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 20 de abril de 2018 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.