

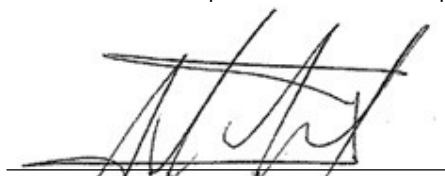
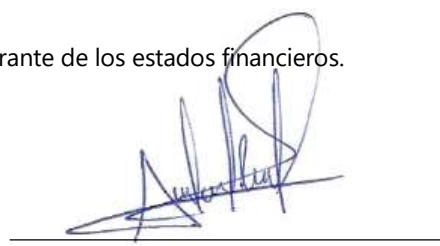
POWERON S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****Al 31 de diciembre de 2019**

Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,	
	Nota	2019	2018
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	409,962	944,205
Deudores comerciales	8	160,654	17,776
Otras cuentas por cobrar	9	374,132	201,163
Activos por impuestos corrientes	10	17,011	326,289
Total activos corrientes		961,759	1,489,433
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	11	13,989	16,157
Activos intangibles	12	5,615	7,765
Activos por impuestos diferidos	20	111,475	162,956
Otros activos no corrientes	13	20,000	-
Total activos no corrientes		151,079	186,878
Total activos		1,112,838	1,676,311
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	14	182,940	351,088
Proveedores	15	53,407	148,047
Partes relacionadas	16	325,465	428,813
Otras cuentas por pagar	17	45,671	113,700
Obligaciones laborales	18	31,599	9,888
Impuestos por pagar	10	9,901	10,728
Total pasivos corrientes		648,983	1,062,264
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	14	-	175,544
Beneficios laborales	19	10,230	8,098
Total pasivos no corrientes		10,230	183,642
Total pasivos		659,213	1,245,906
PATRIMONIO			
Patrimonio (Véase Estado Adjunto)	21	453,625	430,405
Total Pasivo y Patrimonio		1,112,838	1,676,311

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


Mauricio Zahella
Gerente General
Augusto Ribadeneyra
Contador General

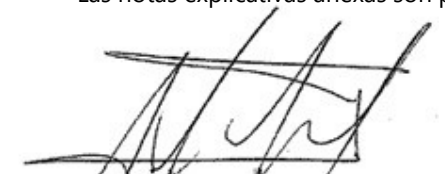
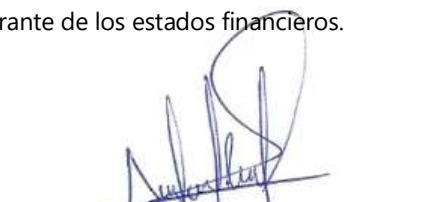
POWERON S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES****Al 31 de diciembre de 2019**

Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,	
	Nota	2019	2018
Ingresos ordinarios	22	1,632,082	1,964,556
Costo de ventas y servicios prestados	23	(721,884)	(886,012)
Utilidad bruta		910,198	1,078,544
Gastos de administración y ventas	23	(861,207)	(1,323,159)
Otros ingresos y gastos, neto	24	79,726	151,915
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos		128,717	(92,700)
Impuesto a la renta	20	(105,497)	(135,139)
Utilidad (Pérdida) neta y resultado Integral del ejercicio		23,220	(227,839)

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


Mauricio Zanella
Gerente General
Augusto Ribadeneyra
Contador General

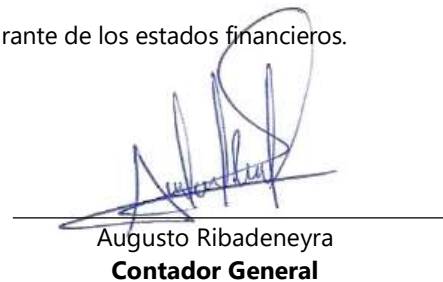
POWERON S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO****Al 31 de diciembre de 2019**

Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados Acumulados		Total
			Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	
Al 31 de diciembre de 2017	831,327	212,180	822,055	(1,207,318)	658,244
Transferencia a resultados acumulados	-	-	(1,207,318)	1,207,318	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	(227,839)	(227,839)
Al 31 de diciembre de 2018	831,327	212,180	(385,263)	(227,839)	430,405
Transferencia a resultados acumulados	-	-	(227,839)	227,839	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	23,220	23,220
Al 31 de diciembre de 2019	831,327	212,180	(613,102)	23,220	453,625

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


Mauricio Zanella
Gerente General
Augusto Ribadeneyra
Contador General

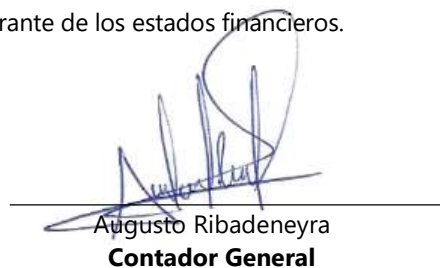
POWERON S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2019

Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31, 2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Cobros a clientes y compensaciones		1,652,833	2,475,923
Pago a proveedores		(1,783,275)	(2,234,462)
Pago a empleados		(128,882)	(196,916)
Pago de Intereses		(34,481)	(61,224)
Pago Impuestos		226,602	(28,908)
Efectivo neto (utilizado) por actividades de operación		(67,203)	(45,587)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Flujo generado por venta de propiedad, planta y equipo	11	-	270,011
Flujo utilizado en inversión hasta el vencimiento	13	(20,000)	-
Efectivo neto (utilizado) proveniente por actividades de inversión		(20,000)	270,011
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Flujo provisto por Préstamos bancarios (neto)		(343,692)	(565,708)
Flujo provisto (utilizado) por operaciones con Compañías Relacionadas		(103,348)	58,463
Efectivo neto (utilizado) por actividades de financiamiento		(447,040)	(507,245)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
(Disminución) neto del año		(534,243)	(282,821)
Saldo al Comienzo del año		944,205	1,227,026
SALDO AL FINAL DEL AÑO	7	409,962	944,205

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


Mauricio Zanella
Gerente General


Augusto Ribadeneyra
Contador General

POWERON S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Conciliación)****Al 31 de diciembre de 2019**

Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	Diciembre 31,	
Nota	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta y resultado integral del año	23,220	(227,839)
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciación del año	11 2,168	51,854
Amortización activos intangibles	2,150	2,151
Jubilación patronal y desahucio	19 2,132	(1,071)
Impuestos diferidos y otros	24 51,480	34,618
Impuesto a la renta	24 54,017	100,521
Baja provisión cuentas incobrables	8 (110,000)	-
	1,947	188,073
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	12,793	389,519
Provisión de ingresos	-	-
Impuestos	255,262	90,313
Inventarios	-	87,562
Otras cuentas por cobrar	(172,969)	12,667
Proveedores	(94,640)	(510,615)
Anticipos clientes	-	(91,614)
Impuestos por pagar	(827)	(91,120)
Pasivos acumulados	21,711	(10,633)
Otras cuentas por pagar	(113,700)	118,100
Total cambios en activos y pasivos	(92,370)	(5,821)
Efectivo neto (utilizado) por actividades de operación	(67,203)	(45,587)

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



Mauricio Zanella
Gerente General



Augusto Ribadeneyra
Contador General

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL
AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

CONTENIDO

Nota 1 – Entidad que reporta.....	8
Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros	8
(a) Declaración de Cumplimiento	8
(b) Bases de Medición	9
(c) Moneda Funcional y de Presentación	9
(d) Negocio en Marcha	9
(e) Uso de Juicios y Estimados.....	9
(f) Nuevos pronunciamientos contables.....	10
(g) Nuevos pronunciamientos contables.....	10
Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables.....	16
Nota 4 –Administración de Riesgos.....	27
Nota 5 – Estimados y criterios contables significativos	28
Nota 6 – Calidad crediticia de los activos financieros	29
Nota 7 – Efectivos y equivalentes del efectivo	30
Nota 8 – Cuentas por cobrar comerciales.....	30
Nota 9 – Otras cuentas por cobrar.....	31
Nota 10 – Impuestos corrientes por recuperar	31
Nota 11 – Maquinarias y equipos.....	32
Nota 12 – Activos intangibles.....	34
Nota 13 – Otros activos no corrientes	34
Nota 14 – Obligaciones financieras	34
Nota 15 – Cuentas por pagar comerciales.....	34
Nota 16 – Partes relacionadas.....	35
Nota 17 – Otras cuentas por pagar.....	35
Nota 18 – Otras obligaciones corrientes	35
Nota 19 – Provisiones por beneficios definidos	36
Nota 20 – Impuesto a las ganancias.....	37
Nota 21 – Patrimonio.....	41
Nota 22 – Ingresos de actividades ordinarias:.....	41
Nota 23 – Costos de servicios y gastos de administración	41
Nota 24 – Otros ingresos y egresos.....	42
Nota 25 – Saldos y transacciones con compañías relacionadas	43
Nota 26 – Contingencias.....	43

Nota 27 – Eventos subsecuentes	43
Nota 28 – Aprobación de los estados financieros	44

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1 – Entidad que reporta

POWERON S.A., fue constituida mediante escritura pública el 11 de marzo de 2011, en el cantón Quito, Provincia de Pichincha, República del Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito bajo resolución No. 1078 el 31 de marzo de 2011. Su objeto social es: a) Brindar provisión de servicios y productos de todo tipo específicamente en las áreas relacionadas con la minería, petróleos, 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.

Entorno económico

A partir del 2018 y durante los primeros meses del año 2019 la situación económica del país presentó leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal, el alto nivel de endeudamiento del país y los paros y marchas de octubre de 2019, que ocasionaron pérdidas estimadas de entre 700 y 800 millones de dólares, han afectado las perspectivas económicas por lo que el año 2019 Ecuador presenta un importante decrecimiento económico.

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 2019 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (Internacional 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.

Notas a los Estados Financieros

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

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

(b) Bases de Medición

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

(c) Moneda Funcional y de Presentación

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

(d) Negocio en Marcha

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

En adición a lo anterior, POWERON S.A. registra resultados acumulados negativos por US\$589,882 que representa el 94% del 50% del capital más reservas al 31 de diciembre de 2019. La condición mencionada, muestra la existencia de una incertidumbre significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar con sus operaciones. La Administración de la Compañía se encuentra revisando su plan operativo con el fin de establecer las estrategias necesarias que le permitan revertir la situación antes señalada.

(e) Uso de Juicios y Estimados

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

i) 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.

ii) Medición de Valores Razonables

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

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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](#)

(g) [Nuevos pronunciamientos contables](#)

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

Las normas, interpretaciones y enmiendas a las NIIF que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	1 de enero de 2019.
CINIIF 23, <i>Tratamiento de posiciones fiscales inciertas</i>	1 de enero de 2019.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 3 Combinaciones de negocios – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019.
NIIF 9 Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa	1 de enero de 2019.
NIIF 11 Acuerdos conjuntos – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019.
NIC 12 Impuestos a las ganancias – consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio	1 de enero de 2019.
NIC 23 Costos sobre préstamos – costos de préstamos elegibles para ser capitalizados	1 de enero de 2019.

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 28 Inversiones en asociadas – inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos	1 de enero de 2019.
NIC 19 Beneficios a los empleados – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019.

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 reemplaza a la "NIC 17 Arrendamientos", la "CINIIF 4 Determinación si un Acuerdo contiene un Arrendamiento", "SIC-15 Arrendamientos Operativos-Incentivos" y "SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento". La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios tengan en cuenta la mayoría de los arrendamientos en un solo modelo de balance. La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto a la NIC 17.

Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros utilizando principios similares a los de la NIC 17.

La Compañía evaluó los impactos que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros considerando que no son valores materiales y la expectativa sobre la tenencia y aprovechamiento de los arrendamientos vigentes no sobrepasa el corto plazo.

CINIIF 23 Tratamiento de posiciones fiscales inciertas

La Interpretación aborda la contabilización de los impuestos sobre la renta cuando los tratamientos impositivos implican incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12 Impuestos sobre la renta. No se aplica a los impuestos o gravámenes que están fuera del alcance de NIC 12, ni incluye específicamente los requisitos relacionados con los intereses y las sanciones asociadas con tratamientos fiscales inciertos. La Interpretación aborda específicamente lo siguiente:

- Si una entidad considera el tratamiento de posiciones fiscales inciertas por separado.
- Las suposiciones que una entidad hace sobre la evaluación de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades fiscales. • Cómo una entidad determina la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las tasas impositivas.
- Cómo una entidad considera los cambios en los hechos y circunstancias. La entidad debe determinar si debe considerar cada tratamiento de una posición fiscal incierta por separado o junto con uno o más tratamientos de posiciones fiscales inciertas. Se debe tomar el enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre.

La Compañía evaluó los impactos que podría generar la mencionada norma estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

NIIF 3 Combinaciones de Negocios – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta

Las enmiendas aclaran que, cuando una entidad obtiene el control de una entidad que es una operación conjunta, aplica los requerimientos para una combinación de negocios por etapas, incluyendo los intereses previamente mantenidos sobre los activos y pasivos de una operación conjunta presentada al valor razonable. Las enmiendas deben aplicarse a las combinaciones de negocios realizadas posteriormente al 1 enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene impacto en los estados de la Entidad.

NIIF 9 Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa

Bajo NIIF 9 un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación.

Las enmiendas a la NIIF 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio de “solo pagos de principal más intereses” independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato. Las enmiendas a NIIF 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son representativos.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene impacto en los estados financieros de la Entidad.

NIIF 11 Acuerdos Conjuntos – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta

La enmienda afecta a los acuerdos conjuntos sobre intereses previamente mantenidos en una operación conjunta. Una parte que participa, pero no tiene el control conjunto de una operación conjunta podría obtener control si la actividad de la operación conjunta constituye un negocio tal como lo define la NIIF 3. Las enmiendas aclaran que los intereses previamente mantenidos en esa operación conjunta no se vuelven a medir al momento de la operación.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene impacto en los estados financieros de la Entidad.

NIC 12 Impuestos a las Ganancias – consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio

Las enmiendas aclaran que el impuesto a las ganancias de los dividendos generados por instrumentos financieros clasificados como patrimonio está vinculadas más directamente a transacciones pasadas o eventos que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los

Notas a los Estados Financieros

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

accionistas. Por lo tanto, una entidad reconoce el impuesto a las ganancias a los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio según donde la entidad originalmente reconoció esas transacciones o eventos pasados.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene impacto en los estados financieros de la entidad.

NIC 23 Costo por Préstamos – costos de préstamos elegibles para ser capitalizados

Las enmiendas aclaran que una entidad trata como un préstamo general cualquier endeudamiento originalmente hecho para desarrollar un activo calificado cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para culminar ese activo para su uso o venta están completas.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene impacto en los estados financieros de la entidad.

NIC 28 Inversiones en Asociadas – inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos

Las enmiendas aclaran que una entidad aplica a NIIF 9 Instrumentos Financieros para inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos para aquellas inversiones que no apliquen el método de la participación patrimonial pero que, en sustancia, forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto. Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida de crédito esperado, descrito en la NIIF 9, se aplica a estos intereses a largo plazo. La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene impacto en los estados financieros de la entidad.

NIC 19 Beneficios a los Empleados – Modificación, reducción o liquidación del plan.

Las enmiendas a NIC 19 abordan la contabilización cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante un período de reporte. Las enmiendas especifican que cuando una modificación, reducción o liquidación de un plan se produce durante el período de reporte anual, la entidad debe:

- Determine el costo actual de servicios por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, utilizando los supuestos actuariales usados para medir nuevamente el pasivo (activo) por beneficios definidos, neto, reflejando los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento.
- Determinar el interés neto por el resto del período después de la modificación, reducción o liquidación del plan utilizando: el pasivo (activo), neto por beneficios definidos que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento; y la tasa de descuento utilizada para medir nuevamente el pasivo (activo) neto por beneficios definidos.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene impacto en los estados financieros de la entidad.

ESPACIO EN BLANCO

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 3 Definición de un negocio	1 de enero de 2020
NIC 1 e NIC 8 Definición de material	1 de enero de 2020
NIIF 9 e NIIF 7 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia	1 de enero de 2020
NIIF 10 e NIC 28 Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

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

Marco Conceptual (revisado)

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de NIIF cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

NIIF 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 Contratos de Seguros, un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten.

NIIF 17 es efectiva para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique NIIF 9 e NIIF 15.

NIIF 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio

Notas a los Estados Financieros

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

El IASB emitió enmiendas en cuanto a la definición de un negocio en NIIF 3 Combinaciones de Negocios, para ayudar a las entidades a determinar si un conjunto adquirido de actividades y activos es un negocio o no. El IASB aclara cuales son los requisitos mínimos para definir un negocio, elimina la evaluación respecto a si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier elemento faltante, incluye orientación para ayudar a las entidades a evaluar si un proceso adquirido es sustantivo, reduce las definiciones de un negocio y productos e introduce una prueba de concentración de valor razonable opcional.

Las enmiendas se tienen que aplicar a las combinaciones de negocios o adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo del primer periodo anual de presentación de reporte que comience en o después del 1 de enero de 2020. En consecuencia, las entidades no tienen que revisar aquellas transacciones ocurridas en periodos anteriores. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Dado que las enmiendas se aplican prospectivamente a transacciones u otros eventos que ocurran en o después de la fecha de la primera aplicación, la mayoría de las entidades probablemente no se verán afectadas por estas enmiendas en la transición. Sin embargo, aquellas entidades que consideran la adquisición de un conjunto de actividades y activos después de aplicar las enmiendas, deben, en primer lugar, actualizar sus políticas contables de manera oportuna.

Las enmiendas también podrían ser relevantes en otras áreas de NIIF (por ejemplo, pueden ser relevantes cuando una controladora pierde el control de una subsidiaria y ha adoptado anticipadamente la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto) (Enmiendas a la NIIF 10 e NIC 28).

NIC 1 Presentación de Estados Financieros e NIC 8 Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores - Definición de material

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a NIC 1 *Presentación de Estados Financieros* e NIC 8 *Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores*, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una entidad, la introducción del término "esconder" en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

NIIF 9 e NIIF 7 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia

Notas a los Estados Financieros

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

En septiembre de 2019, el IASB emitió enmiendas a las normas NIIF 9, NIC 39 e NIIF 7, que concluye la primera fase de su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera. Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que permiten que la contabilidad de coberturas continúe durante el periodo de incertidumbre, previo al reemplazo de las tasas de interés de referencia existentes por tasas alternativas de interés casi libres de riesgo.

Las enmiendas deben ser aplicadas retrospectivamente. Sin embargo, cualquier relación de cobertura que haya sido previamente descontinuada, no puede ser reintegrada con la aplicación de estas enmiendas, ni se puede designar una relación de cobertura usando el beneficio de razonamiento en retrospectiva. La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados e NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados* e NIC 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos* (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

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 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

3.2 Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Notas a los Estados Financieros

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

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

3.3 Activos y pasivos financieros

3.3.1 Clasificación

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Medidos al costo amortizado.
- Medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- Medidos al valor razonable con cambios en resultados

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

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

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

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

- iii) **Medidos al valor razonable con cambios en resultados:** Todos los otros instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio son medidos a su valor razonable al cierre de los períodos contables posteriores. Al 31 de diciembre de 2018 no se registran activos medidos al valor razonable con cambios resultados.

Los pasivos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías:

Notas a los Estados Financieros

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

- i) **Clasificación como deuda o patrimonio:** Los instrumentos de deuda y patrimonio se clasifican ya sea como pasivos financieros o como patrimonio, de acuerdo con la situación del acuerdo contractual.
- ii) **Instrumentos de patrimonio:** Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de la entidad una vez deducidos todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Sociedad, se registran al monto la contraprestación recibida, netos de los costos directos de la emisión. La Sociedad actualmente sólo tiene emitidos acciones de serie única.
- iii) **Pasivos financieros:** Los pasivos financieros se clasifican ya sea como "pasivo financiero a valor razonable a través de resultados" o como "otros pasivos financieros".
 - (a) **Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados (FVTPL):** Los pasivos financieros son clasificados a valor razonable a través de resultados cuando éstos, sean mantenidos para negociación o sean designados a valor razonable a través de resultados.
 - (b) **Otros pasivos financieros:** Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

3.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) Reconocimiento -

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

b) Medición inicial -

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

c) Medición posterior –

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

Notas a los Estados Financieros

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

-
- 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. **Otros pasivos financieros:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

3.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

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

3.3.4 Método de tasa de interés efectiva:

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

3.3.5 Compensación de instrumentos financieros

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

3.3.6 Inventarios

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.3.7 Gastos pagados por adelantado

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

Notas a los Estados Financieros

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

3.3.8 Impuestos corrientes por recuperar

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA); las cuales, se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral por Función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.4 Maquinarias y Equipos

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

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

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

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

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

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y al no ser sujetos de venta a terceros; el valor residual a ser asignado a los activos es cero o nulo.

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

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

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se 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 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 recta considerando la mejor estimación de la Administración de consumo o uso de tales derechos.

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

3.6 Deterioro de activos

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

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

3.6.2 Deterioro de activos no financieros (PPE)

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que 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 2019 y 2018, 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.

Notas a los Estados Financieros

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

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

3.9 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

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

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

Impuesto diferido

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

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.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y sólo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma

autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

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 7.92% 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 2019 y 2018:

- Alquiler de grupos electrógenos
- Servicios de mantenimiento

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

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

3.12 Reconocimiento de ingresos y gastos

3.13 Servicios

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

3.13.1 Costo de ventas y producción

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

3.13.2 Gastos de administración y ventas

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

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

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.

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Exposición al riesgo de crédito:

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

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:

(Véase página siguiente)

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:

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

POWERON S.A.**Notas a los Estados Financieros****(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

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

	2019	2018
Caja Chica	600	600
Efectivo en Instituciones Financieras (1)		
Banco Pichincha	22,780	25,488
Banco de Guayaquil	24,265	36,118
Banco Produbanco	270,772	835,169
St. Georges Bank	91,545	46,830
	-	-
	409,362	943,605

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

Nota 8 – Cuentas por cobrar comerciales

	2019	2018
Comerciales:		
Cientes locales (1)	160,654	173,447
Cientes provisión	-	7,765
	160,654	181,212
Provisión de cuentas incobrables (2)	-	(163,436)
	160,654	17,776

(1) Los principales clientes de la Compañía son:

	2019	2018
Orion Energy Ocanopb S.A.	106,531	73,539
Orionoil Er S.A.	26,900	70,975
Consortio Pegaso	-	6,337
Kamana Services S.A.	27,223	12,912
Shaya Ecuador Sa	-	9,684
	160,654	173,447

La antigüedad de clientes se pregunta a continuación:

	2019	2018
Por vencer	160,654	12,912
1 a 30 días	-	5,280
121 a 365 días	-	154,198
Más de 365 días	-	1,057
	160,654	173,447

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

	2019	2018
Saldo al inicio del año	(163,436)	(163,436)
Reversiones (i)	110,000	-
Reclasificaciones	53,436	
Otros	-	
Saldo al final del año	-	(163,436)

(i) Saldo registrado como parte de los resultados del año como parte de la regularización de la provisión.

Nota 9 – Otras cuentas por cobrar

	2019	2018
Anticipos a proveedores	374,132	200,392
Empleados	-	771
	374,132	201,163

Nota 10 – Impuestos corrientes por recuperar

	2019	2018
Por recuperar:		
Retenciones en la fuente de IVA	7,476	123,490
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	9,535	29,457
Anticipo de Impuesto a la Renta	-	173,342
	17,011	326,289
Por pagar:		
Con la administración tributaria (1)	9,901	10,728
	9,901	10,728

(1) Corresponde a los pagos pendientes de las retenciones de impuesto a la renta e IVA del mes de diciembre de 2019, los mismos pagados en enero de 2020.

ESPACIO EN BLANCO

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 11 – Maquinarias y equipos

Un movimiento de la cuenta al 31 de diciembre de 2019:

Costo	Maquinaria (1)	Equipo de computación	Total
Al 31 de diciembre de 2018	994,545	18,250	1,012,795
Adiciones	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2019	994,545	18,250	1,012,795
Depreciación acumulada			
Al 31 de diciembre de 2018	(732,358)	(17,730)	(750,088)
Depreciación del ejercicio	(1,973)	(195)	(2,168)
Al 31 de diciembre de 2019	(734,331)	(17,925)	(752,256)
Deterioro			
Al 31 de diciembre de 2018	(246,550)	-	(246,550)
Ajustes	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2019	(246,550)	-	(246,550)
Valor Neto al 31 de diciembre de 2018	15,637	520	16,157
Valor Neto al 31 de diciembre de 2019	13,664	325	13,989

1) Incluye Bienes que se encuentran prendados a favor de instituciones financieras como parte de garantía de sus obligaciones con dichas instituciones.

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

El movimiento al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Costo	Maquinaria	Equipo de computación	Estructuras y equipos complementarios	Total
Al 31 de diciembre de 2017	994,545	18,250	451,393	1,464,188
Ventas	-	-	(451,393)	(451,393)
Al 31 de diciembre de 2018	994,545	18,250	-	1,012,795
Depreciación acumulada				
Al 31 de diciembre de 2017	(717,286)	(15,255)	(127,540)	(860,081)
Depreciación del ejercicio	(15,072)	(2,475)	(34,307)	(51,854)
Ventas	-	-	161,847	161,847
Al 31 de diciembre de 2018	(732,358)	(17,730)	-	(750,088)
Deterioro				
Al 31 de diciembre de 2017	(261,622)	-	(4,462)	(266,084)
Ventas	-	-	4,462	4,462
Ajustes	15,072	-	-	15,072
Al 31 de diciembre de 2018	(246,550)	-	-	(246,550)
Valor Neto al 31 de diciembre de 2018	15,637	520	-	16,157
Valor Neto al 31 de diciembre de 2017	15,637	2,995	319,391	338,023

POWERON S.A.**Notas a los Estados Financieros****(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)****Nota 12 – Activos intangibles**

	2019	2018
Membresías	23,894	23,894
(-) Amortización acumulada y/o deterioro	(18,279)	(16,129)
	5,615	7,765

Nota 13 – Otros activos no corrientes

Corresponde a inversiones bancarias mantenidas hasta el vencimiento con el Banco Produbanco por US\$20,000 con un tasa del 5,60% y con vencimiento del 14 de junio de 2021.

Nota 14 – Obligaciones financieras

	2019	2018
Corporación Financiera Nacional	175,544	351,088
Tarjeta de crédito	7,396	-
	182,940	351,088

	2019	2018
Corporación Financiera Nacional	-	175,544
	-	175,544

El detalle de las obligaciones financieras es el siguiente:

Préstamo No.	Vigencia		Tasa interés	Saldo	(-)	Saldo
	Desde	Hasta		31-Dec-2018	Pagos	31-Dec-2019
10511082	7/28/2015	4/2/2020	8.72%	111,217	(111,217)	-
10511056	7/28/2015	4/2/2020	7.45%	239,871	(239,871)	-
10511082	7/28/2015	4/2/2020	8.72%	55,608	-	55,608
10511056	7/28/2015	4/2/2020	7.45%	119,936	-	119,936
Total				526,632	(351,088)	175,544

Nota 15 – Cuentas por pagar comerciales

	2019	2018
Proveedores locales	53,407	148,047
	53,407	148,047

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

POWERON S.A.**Notas a los Estados Financieros****(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	2019	2018
Por vencer:	1,272	5,796
1 - 30 días	9,329	16,067
31 - 60 días	5,114	3,676
61 - 90 días	347	9,057
91 a 120 días	39	4,823
121 a 365 días	1,871	101,312
Más de 365 días	35,435	7,316
	53,407	148,047

Nota 16 – Partes relacionadas

	2019	2018
Enercif Services S.A.	317,395	41,839
Mauricio Zanella	-	386,974
Goforit S.C.C	4,035	-
Gomine S.C.C	4,035	-
	325,465	428,813

Ver un movimiento de las transacciones **(Nota 25)****Nota 17 – Otras cuentas por pagar**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2019	2018
Otras cuentas por pagar	45,671	-
Provisión de costos y gastos	-	113,700
	45,671	113,700

Nota 18 – Otras obligaciones corrientes

	2019	2018
Sueldos por pagar	5,704	6,696
Décimo tercer sueldo	464	464
Décimo cuarto sueldo	270	270
IESS	1,662	1,676
Participación laboral	23,071	356
Por beneficio ley empleados	428	426
	31,599	9,888

El movimiento de la cuenta es el siguiente:

POWERON S.A.**Notas a los Estados Financieros****(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Concepto	Saldo Inicial	(+) Registros	(-) Pagos	Saldo Final
Sueldos por Pagar	6,696	75,281	(76,273)	5,704
Décimo tercer sueldo	463	1,298	(1,297)	464
Décimo cuarto sueldo	270	788	(788)	270
Utilidades	355	22,714	-	23,069
Fondos de reserva	426	-	-	426
Préstamos con IESS	426	-	-	426
Aportes al IESS	1,252	15,030	(15,042)	1,240
Total	9,888	115,111	(93,400)	31,599

Nota 19 – Provisiones por beneficios definidos

	2019	2018
Jubilación patronal	6,423	4,991
Desahucio	3,807	3,107
	10,230	8,098

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:

	2019	2018
Al 1 de enero	4,991	5,054
Utilizaciones y/o bajas	1,172	579
Costos financiero	260	199
Provisión cargada a resultados	-	(841)
Al 31 de diciembre	6,423	4,991

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:

	2019	2018
Al 1 de enero	3,107	4,115

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Utilizaciones y/o bajas	546	(1,130)
Costos financiero	154	122
Al 31 de diciembre	3,807	3,107

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 2019 y 2018 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.

Los principales supuestos actuariales utilizados son los siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	7.92%	7.92%
Tasa de incremento salarial	3.59%	3.59%
Tasa de rotación (promedio)	0.00%	0.00%
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla Biometrica	TM IESS 2002

Nota 20 – 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 2019 y 2018 se compone de la siguiente manera:

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	54,017	100,521
Impuesto a la renta diferido	51,480	34,618
Impuesto a la Renta del ejercicio	105,497	135,139

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 2019 Y 2018 fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

	2019	2018
Utilidad Según estados financieros	151,431	(92,700)

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

15% participación trabajadores	(22,714)	-
Utilidad (Pérdida) después de participación a trabajadores	128,717	(92,700)
Gastos no deducibles	268,577	633,257
Amortización de pérdidas	(72,023)	-
Reversión diferencias temporarias	(109,204)	(138,473)
(Pérdida) tributaria / Utilidad gravable	216,067	402,084
Base imponible 25%	216,067	402,084
Impuesto a la renta causado	54,017	100,521
Anticipo Impuesto a la renta	-	76,401
Gasto impuesto a la renta corriente	54,017	100,521

Detalle de impuesto a la renta por pagar:

	2019	2018
Impuesto a la renta causado	54,017	100,521
Menos		
(-) Crédito tributario años anteriores	(29,457)	
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(34,095)	(46,129)
(-) Anticipo pagado	-	(83,850)
Impuesto corriente a pagar	(9,535)	(29,457)

3. Impuesto diferido

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

	2019	2018
Activo por impuesto diferido:		
Depreciación Propiedad, planta y equipo	74.511	101,319
Deterioro Propiedad, planta y equipo	61.143	61,637
Total activo por impuesto diferido:	135.654	162,956

Un movimiento fue el siguiente:

	Depreciación Propiedad, planta y equipo	Deterioro Propiedad, planta y equipo	Total
Impuestos diferidos:			
Al 1 de enero de 2018	131,053	66,520	197,573
Crédito / Debito a resultados por impuestos diferidos	(29,734)	(4,883)	(34,617)
Al 31 de diciembre de 2018	101,319	61,637	162,956
Crédito / Debito a resultados por impuestos diferidos	26.807	493	27.301
Al 31 de diciembre de 2019	74.511	61.143	135.654

4. Tasa efectiva

AL 31 de diciembre de 2019 y 2018, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2019	2018
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	128,717	(92,700)
Impuesto a la renta	54,017	100,521
Tasa efectiva del impuesto a la renta	41.97%	-108.44%

	2019	2018
Tasa Impositiva legal	25.00%	25.00%
Incremento por gastos no deducibles	30.95%	83.44%
Disminución por amortización de pérdidas	-13.99%	0.00%
Tasa impositiva efectiva	41.97%	108.44%

5. Otros asuntos

i) Situación Fiscal. -

La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta).

Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2016 a 2019 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

ii) Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, publicada en el Registro Oficial el 31 de Diciembre de 2019.

A través de Registro Oficial N°111 - Suplemento con fecha martes 31 de diciembre de 2019 se publica la LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA, con cambios a:

- Impuesto a la Renta
- Impuesto al valor agregado
- Impuesto a los consumos especiales
- Impuesto a la salida de divisas
- Otras reformas

Dentro de los principales cambios tenemos los siguientes:

En lo correspondiente a la reforma tributaria, no se contempla ningún incremento del Impuesto al Valor Agregado (IVA), pero sí la eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario del 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. Las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón

de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un período de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos, la misma que no será aplicable para las empresas públicas.

Las personas que ganen más de US\$100.000 al año no tendrán derecho a deducir sus gastos personales del IR, a excepción del rubro destinado a salud (enfermedades catastróficas, huérfanas o raras), esta misma deducción se aplicará a los gastos de padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos, que no perciban ingresos gravados y que dependan de este.

Se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo y tendrá una tarifa de US\$0,04 en 2020, US\$0,06 en 2021 y en 2022, US\$0,08; además, a partir de 2023 la tarifa del ICE de las fundas será de US\$0,10.

Se ordena la remisión de deudas de cualquier nivel para crédito educativo: remisión del 100% de los intereses de mora, multas, recargos administrativos pendientes de pago y obligaciones vencidas que hayan sido otorgados por cualquier institución pública o por el extinto Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo -IECE.

Se dispone la remisión del cien por ciento (100%) del capital, intereses y multas correspondientes al COPAGO, o cualquier obligación de pago o aporte de los beneficiarios del bono o incentivo de vivienda de emergencia en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

Los usuarios de plataformas como Spotify, Uber, Cabify, Netflix y otros servicios digitales tendrán que pagar el impuesto al valor agregado (IVA); el uso de estos servicios se comenzará a cobrar 180 días después de la publicación de la Ley en el Registro Oficial.

Quedarán exentos del pago del Impuesto Predial correspondiente a los años 2016 al 2019 para familias con casas afectadas por el terremoto y que se quedaron sin ingresos en las provincias Manabí y Esmeraldas.

Los planes pos pago de telefonía celular para las personas naturales tendrán una tarifa del impuesto a los consumos especiales del 10%.

Exenciones de ICE para autos no ortopédicos destinados a personas con discapacidad, productos lácteos, focos incandescentes, vehículos motorizados eléctricos.

Respecto de los vehículos motorizados de transporte terrestre cuya base imponible, sea de hasta cuarenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$40.000,00) sujetos al pago le cuenten con al menos tres de los siguientes elementos de seguridad y con estándares de emisiones superiores a Euro 3 o sus equivalentes, del valor resultante de aplicar las tarifas previstas, se descontará el 15%:

- Cuatro o más bolsas de aire (airbag);
- Protección de peatones;
- Luces de encendido diurno;
- Freno asistido de emergencia; y,
- Ensayo de poste

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 21 – Patrimonio

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

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

Resultados Acumulados:

- **Resultados Acumulados:** Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2019 acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta de Socios puede disponer el destino de estos resultados.

Nota 22 – Ingresos de actividades ordinarias:

	2019	2018
Servicios	1,632,082	1,960,256
Venta de bienes	-	4,300
	1,632,082	1,964,556

Nota 23 – Costos de servicios y gastos de administración

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

2019	Costo de producción y servicios	Gastos de administración y ventas	Total
Sueldos y beneficios a los empleados	-	129,063	129,063
Mantenimiento	135,350	42,948	178,298
Honorarios	457,367	321,008	778,375
Transporte	1,950	1,894	3,844
Gastos de viaje	-	246,555	246,555
Arriendo	354	11,038	11,392
Suministros y materiales	-	9,005	9,005
Servicios básicos	-	6,184	6,184
Depreciación	1,973	195	2,168
Jubilación patronal	-	1,172	1,172
Desahucio	-	546	546
Gastos de gestión	-	3,590	3,590
Grupos electrógenos	97,311	-	97,311
Impuestos	-	27,833	27,833
Seguros	2,068	-	2,068
Gastos varios	266	35,310	35,576

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Costos ambientales	1,420	-	1,420
Salud	1,531	-	1,531
Dotaciones	722	-	722
Capacitación	2,020	-	2,020
Visitas técnicas	17,452	-	17,452
Alquiler vehiculos	2,100	-	2,100
Amortización	-	2,151	2,151
	721,884	861,207	1,583,091

2018	Costo de producción y servicios	Gastos de administración y ventas	Total
Sueldos y beneficios a los empleados	17,221	166,282	183,503
Mantenimiento	232,451	95,339	327,790
Honorarios	204,238	489,532	693,770
Combustible y lubricantes	11,763	-	11,763
Transporte	24,214	7,822	32,036
Gastos de viaje	-	449,096	449,096
Arriendo	1,040	17,301	18,341
Suministros y materiales	-	25,302	25,302
Servicios básicos	-	8,253	8,253
Depreciación	49,379	2,475	51,854
Jubilación patronal	-	578	578
Desahucio	-	1,213	1,213
Gastos de gestión	-	1,642	1,642
Impuestos	-	28,102	28,102
Seguros	14,051	1,185	15,236
Gastos varios	58	26,887	26,945
Visitas técnicas	169,003	-	169,003
Alquiler vehiculos	66,447	-	66,447
Costos ambientales	20,885	-	20,885
Grupos electrógenos	32,370	-	32,370
Infraestructura	1,200	-	1,200
Salud	3,180	-	3,180
Dotaciones	15,493	-	15,493
Capacitación	14,746	-	14,746
Alimentación	7,529	-	7,529
Hospedaje	744	-	744
Amortización	-	2,150	2,150
	886,012	1,323,159	2,209,171

ESPACIO EN BLANCO

Nota 24 – Otros ingresos y egresos

Otros Ingresos:	2019	2018
Otros ingresos (i)	117,958	213,462
Intereses bancarios	-	19,984
	117,958	233,446

POWERON S.A.**Notas a los Estados Financieros****(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Otros gastos:	2019	2018
Cargos bancarios	(770)	(1,157)
Intereses préstamos	(33,711)	(80,051)
Otros	(3,751)	(323)
	(38,232)	(81,531)
Otros ingresos y gastos , neto	79,726	151,915

- (i) Incluye ajuste por regularización de provisión de cuentas incobrables por US\$ 100,000 (Ver Nota 8)

Nota 25 – Saldos y transacciones con compañías relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías y partes relacionadas:

	Saldo al 31 de diciembre de 2018	(+) Compras	(-) Pagos	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Cuentas por pagar (Nota 16):				
Enercif Services S.A.	41,839	580,118	(304,562)	317,395
Mauricio Zanella	386,974	-	(386,974)	-
Goforit S.C.C	-	104,303	(100,268)	4,035
Gomine S.C.C	-	146,918	(142,883)	4,035
	428,813	831,339	(934,687)	325,465

Nota 26 – Contingencias

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

Nota 27 – Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran afectar significativamente los estados financieros y que no hayan sido ajustados o revelados, con excepción de la situación que se describe a continuación:

Emergencia sanitaria pandemia COVID 19

El miércoles 11 de marzo del 2020, Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (Covid-19), que fue notificado por primera vez en Wuhan (China) el 31 de diciembre del 2019, como una pandemia; es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Esta declaración ha

POWERON S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, situación que afecta a todas las actividades económicas.

En Ecuador, a partir del 16 de marzo de 2019, el Gobierno Nacional declaró el estado de excepción, cuarentena, restricción del transporte terrestre y aéreo, estado de emergencia sanitaria y medidas de distanciamiento social para evitar la expansión del virus. Dicha situación ha afectado gravemente el desenvolvimiento económico en todo el país. Para mayo de 2020 según el cronograma de retorno del Gobierno, denominado cambio de fase, se espera que la actividad económica se reestablezca hasta el 30 de junio de 2020. Por lo anterior, no es posible aún establecer los efectos y consecuencias de dicha situación en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

Nota 28 – Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 05 de Junio de 2020 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.