

**GERNOC S.A.**

**Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2013**

**GERNOC S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**INDICE**

- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$	- Dólar estadounidense
NEC	- Norma Ecuatoriana de Contabilidad
Compañía	- GERNOC S.A.
NIIF para las PYMES	- Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
PCGA	- Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

GERNOC S.A.  
ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresado en U. S. dólares)

(En U.S. dólares)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Referencia Notas	..31 de Diciembre de..	
		2013	2012
<u>Activos</u>			
<i>ACTIVOS CORRIENTES</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	4,793.25	200.00
CxC Anticipo a Proveedores	5	974,213.76	-
Activos por impuestos corrientes	7	72,069.09	-
<b>Total del activo corriente</b>		<b>1'051,076.10</b>	<b>200.00</b>
<i>ACTIVOS NO CORRIENTES</i>			
Propiedad Planta y Equipo en curso	8	249,306.39	6,678.78
Activos por impuestos diferidos		-	-
<b>Total del activo no corriente</b>		<b>249,306.39</b>	<b>6,678.78</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1'300,382.49</b>	<b>6,878.78</b>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
<i>PASIVOS CORRIENTE</i>			
Cuentas y Documentos por pagar		-	-
Otras obligaciones corrientes	9	18,731.50	6,928.78
<b>Total del pasivo corriente</b>		<b>18,731.50</b>	<b>6,928.78</b>
Obligaciones con Instituciones Financieras		1'229,963.41	-
Pasivo diferido		-	-
<b>Total del pasivo no corriente</b>		<b>1'229,963.41</b>	-
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1'248,694.91</b>	<b>6,928.78</b>
<b>PATRIMONIO</b> (según estado adjunto)		<b>51,687.58</b>	<b>-50.00</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1'300,382.49</b>	<b>6,878.78</b>

GERNOC S.A.  
ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresado en U. S. dólares)

<b>ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL</b>	<b>Referencia Notas</b>	<b>(En U.S. dólares)</b>	
		<b>..31 de Diciembre de..</b>	
		<b>2013</b>	<b>2012</b>
<u>INGRESOS</u>			
Ventas netas		67,395.00	-
Otros Ingresos		9.41	-
<b>Total Ingresos</b>		<b>67,404.41</b>	<b>-</b>
<u>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</u>			
Materiales utilizados en producción		-	-
Mano de obra directa		-	-
Otros costos indirectos de producción		-	-
<b>Total Costo de Produccion y ventas</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>67,404.41</b>	<b>-</b>
<u>GASTOS</u>			
Gastos de venta		-	-
Gastos Administrativos		22,595.61	250.00
<b>Total gastos operativos</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIÓN</b>		<b>44,808.80</b>	<b>-250.00</b>
Gastos financieros		-	-
<b>UTILIDAD ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>44,808.80</b>	<b>-</b>
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		-	-
<b>UTILIDAD ANTES DEL E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>44,808.80</b>	<b>-</b>
Impuesto a la renta causado		-	-
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>44,808.80</b>	<b>-250.00</b>

GERNOC S.A.  
**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS**  
**A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en U. S. dólares)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital Social	Aporte futura capitalización	Reserva Legal	Efecto de aplicación por primera vez de las NIIF	Utilidades Acumuladas	Utilidad P del periodo	Total
<b>(En U.S. dólares)</b>							
<b>Saldos al 01 de enero de 2012</b>	<b>200.00</b>	-	-	-	-	-	<b>200.00</b>
Otros ajustes	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (Pérdida) neta del año	-	-	-	-	-	-250.00	-250.00
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>200.00</b>	-	-	-	-	<b>-250.00</b>	<b>-50.00</b>
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-
Aporte futura capitalización	-	6,928.78	-	-	-	-	6,928.78
Apropiación de reservas	-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	44,808.80	<b>44,808.80</b>
Absorción de pérdidas	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>200.00</b>	<b>6,928.78</b>	-	-	-	44,558.80	<b>51.687.58</b>

GERNOC S.A.  
**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS**  
**A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en U. S. dólares)

<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO</b>	(En U.S. dólares)	
	..31 de Diciembre de..	
	2013	2012
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Efectivo recibido de clientes	-	-
Efectivo pagado a proveedores	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	1'229,963.41	6,928.78
<b>Efectivo pproveniente de las operaciones</b>	<b>1'229,963.41</b>	<b>6,928.78</b>
<u>ACTIVIDADES DE INVERSION</u>		
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>1'225,370.16</b>	<b>6,928.78</b>
<i>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo</i>	<i>4,593.25</i>	<i>-</i>
Efectico y equivalente al inicio del año	200.00	200.00
<i>Efectico y equivalente al final del año</i>	<i>4,793.25</i>	<i>200.00</i>
<u>Conciliación del resultado del año con el flujo (usado)/provisto de las operaciones</u>		
Utilidad neta del Ejercicio	44,808.80	-
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</u>		
Incremento en cuentas por cobrar clientes	-	
Incremento en otras cuentas por cobrar	-	
Disminución en anticipo a proveedores	-	
Incremento en inventarios	-	
Disminución de otras cuentas por pagar	-	-
Incremento en beneficios empleados	-	
Incremento en otros pasivos	1'229,963.41	<b>6,928.78</b>
Incremento en otros activos	-1'259,356.65	<b>-6,678.78</b>
		-
<b>Fefectivo por cambios en activos y pasivos</b>	<b>-29,393.24</b>	<b>250.00</b>
Flujos de Efectivo netos procedentes (utilizados en) actividades de operación	-29,393.24	250.00

## **NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES**

---

### **1.1 Constitución**

**GERNOC S.A.**, fue legalmente constituida el 25 de noviembre del 2011 como GERNOC SOCIEDAD ANONIMA. e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de diciembre del 2011.

El capital suscrito es de OCHOCINETOS DOLARES AMERICANOS con aporte inicial de DOCIENTOS DOLARES AMERICANOS en numerario de los accionistas.

Su domicilio principal está registrado en la ciudad de Santo Domingo de los Tsachilas, Avenida de los Colonos S/N y redondel BY PASS Chone – Quevedo.

#### **Operaciones.-**

El principal objetivo de la empresa se enmarca en actividades relacionadas con la generación de la energía eléctrica mediante el empleo de fuentes de energías renovables no convencionales que sean aceptadas por el Consejo Nacional de Electricidad, además de dedicarse al estudio, análisis, consultoría, fiscalización, implementación y desarrollo de proyectos de generación de energía eléctrica, etc.

## **NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

---

### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de **GERNOC S.A.**, han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (ISAB). Están presentados en dólares americanos, que es la moneda funcional de la Compañía.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para Pymes vigente, al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan, salvo que se indique lo contrario.

### **2.2 Bases de presentación**

**GERNOC S.A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS**  
**A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en U. S. dólares)**

---

Los estados financieros de **GERNOC S.A.**, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

### **2.3 Conversión de la moneda extranjera**

#### **i. Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se presentan en (US\$) Dólares de los Estados Unidos de América.

#### **ii. Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados.

### **2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas en el país y en el exterior, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

### **2.5 Cuentas por cobrar**

Los cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

### **2.6 Activos fijos**

**i. Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo.

El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo, en el caso de ser necesario.

**ii. Medición posterior al reconocimiento**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**iii. Método de depreciación y tasas de depreciación**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**iv. Retiro o venta de activos fijos**

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo, reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

**2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos fijos para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

**2.8 Cuentas y documentos por pagar**

**GERNOC S.A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS**  
**A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en U. S. dólares)**

---

Las cuentas y documentos comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, que no tienen intereses, que no se cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable. Los importes de las cuentas comerciales, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares de Estados Unidos de América usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

## **2.9 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

### **i. Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

### **ii. Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

### **iii. Otros impuestos corrientes**

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

#### **2.10 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

#### **2.11 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que puedan medirse de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado.

Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos:

##### **i. Servicios especializados**

Los ingresos por servicios se registran de acuerdo con su devengamiento.

##### **ii. Intereses ganados**

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo financiero sobre el reconocimiento inicial.

Los ingresos por intereses se incluyen en la línea de “ingresos financieros” en el estado de resultados integrales.

**2.12 Costos y Gastos**

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.

**2.13 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna sección de la NIIF para las Pymes y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**2.14 Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior**

*Activos financieros*

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente otras cuentas por cobrar.

**i. Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses

**GERNOC S.A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS**  
**A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en U. S. dólares)**

---

desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

**ii. Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**iii. Baja de un activo financiero**

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

**Pasivos financieros**

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

**i. Pasivos financieros**

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

**GERNOC S.A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS**  
**A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en U. S. dólares)**

---

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo amortizado.

**ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado**

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**iii. Baja de un pasivo financiero**

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

**2.15 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de **GERNOC S.A.**, se reconoce como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que se aprueba su ejecución.

**2.16 Partidas excepcionales**

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

**NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

---

En la aplicación de las políticas contables que describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**GERNOC S.A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS**  
**A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en U. S. dólares)**

---

### 3.1. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

### 3.2. Vida útil de activos fijos

Como se describe en la Nota 2, la Compañía revisa la vida útil estimada de los activos fijos al final de cada período anual. Durante el año 2013, la administración determinó que la vida útil de los activos fijos no debería ajustarse debido al mantenimiento y condiciones del negocio.

## NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

---

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		(En U.S. dólares)	
		..31 de Diciembre del..	
CENTA	Nota	2013	2012
Bancos	a	4,793.25	200.00
<b>Total</b>		<b>4,793.25</b>	<b>200.00</b>

a) Corresponde a valores que la compañía mantiene como depósito en el Banco Internacional.

GERNOC S.A.  
**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS**  
**A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en U. S. dólares)

**NOTA 5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Un detalle de esta cuenta, es la siguiente:

ACTIVOS FINANCIEROS		(En U.S. dólares)	
		..31 de Diciembre del..	
CENTA	Nota	2013	2012
Anticipo a Proveedores	a	974,213.76	-
<b>Total</b>		<b>974,213.76</b>	<b>-</b>

- a) Corresponde a valores entregados al contratista de exterior encargado de construir el parque de energía solar en la Provincia del Oro.

No existen movimientos de la provisión para cuentas incobrables.

**NOTA 6. INVENTARIOS**

No existen movimientos de la cuenta de inventario

**NOTA 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen es como sigue:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	(En U.S. dólares)	
	..31 de Diciembre del..	
CENTA	2013	2012
ISD Por anticipo a proveedor del exterior	47,644.28	-
Crédito tributario IVA	23,076.73	-
Retenciones en la fuente Impuesto a la renta	1,348.08	-
	-	-
<b>Total</b>	<b>72,069.09</b>	<b>-</b>

GERNOC S.A.  
**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS**  
**A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en U. S. dólares)

**NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Un detalle de la cuenta es como sigue:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(En U.S. dólares)	
	..31 de Diciembre del..	
CENTA	2013	2012
Terrenos	6,678.78	6,678.78
Construcciones en curso	242,627.61	-
<b>Total</b>	<b>249,306.39</b>	<b>6,678.78</b>

**NOTA 9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		(En U.S. dólares)	
		..31 de Diciembre del..	
CENTA	Nota	2013	2012
<b>Con la Administración Tributaria</b>			
Ret. en la Fuente Impuesto a la renta		3,820.56	-
Retenciones en la Fuente IVA		6,823.54	-
IVA Ventas		8,087.40	-
<b>Total</b>		<b>18,731.50</b>	-

**NOTA 10. IMPUESTO CORRIENTES**

**Aspectos Tributarios de la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social**

Las principales reformas tributarias que introduce la Ley son las detalladas a continuación:

**a. Anticipo de Impuesto a la Renta:**

- Las instituciones financieras pagarán el 3% de los ingresos gravables del ejercicio fiscal anterior como anticipo de Impuesto a la Renta. Dicho anticipo podrá ser reducido mediante Decreto Ejecutivo hasta en un porcentaje de 1% en casos debidamente justificados.

**b. Reinversión utilidades:**

- Se eliminó el beneficio de reducción de 10 puntos porcentuales a la tarifa del Impuesto a la Renta de sociedades, cuando las instituciones financieras reinviertan sus utilidades.

**GERNOC S.A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS**  
**A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en U. S. dólares)**

---

- **c. Impuesto al Valor Agregado (IVA) en Servicios Financieros:**
- Los servicios financieros serán gravados con el 12% de IVA.

**d. Sigilo bancario:**

- Para fines de gestión, control, determinación y recaudación tributaria, se faculta al Servicio de Rentas Internas – SRI a solicitar información a las instituciones financieras de manera directa, sin trámite o intermediación alguna y en las condiciones y forma que la Administración Tributaria así lo requiera.

La información entregada tendrá el carácter de reservada.

**e. Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):**

- En el caso de que los contribuyentes no hayan alcanzado a utilizar como crédito tributario de Impuesto a la Renta, el ISD pagado por importaciones de materia prima, insumos y bienes de capital dentro de los 5 años siguientes al pago, la Administración Tributaria, previa solicitud dispondrá la devolución del impuesto mediante la emisión de una nota de crédito libremente negociable en cualquier tiempo y que podrá ser utilizada para pagar el Impuesto a la Renta dentro de los próximos 5 años.

**f. Impuesto a los activos en el exterior:**

- Se incrementó la tarifa de este impuesto del 0.084% mensual al 0.25% que se aplica a los fondos disponibles en entidades extranjeras y de inversiones. Para el caso de inversiones en subsidiarias domiciliadas en paraísos fiscales la tarifa será del 0,35%.
- De igual manera, esta tarifa podrá ser reducida mediante Decreto Ejecutivo hasta el 0,1%.

**NOTA 11. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

---

Durante el año 2013, se realizaron compras a partes relacionadas del exterior por US\$ 0.00. Durante el año 2012 estas compras fueron por US\$ 0.00.

**NOTA 12. DETALLE DE GASTOS ADMINISTRATIVOS POR SU NATURALEZA**

---

La cuenta Gastos de Administrativos no tuvieron movimientos dado que las operaciones de la empresa han sido nulas.

**NOTA 13. CAPITAL**

---

La Compañía cuenta con un capital social autorizado de 1,600.00 ; un capital suscrito de 800.00 representado por 800 acciones, con un valor nominal de US \$ 1,00 dólar de los Estados Unidos de América (UN DÓLAR) cada una, y un capital pagado de 200.00.

El capital social está compuesto de la siguiente forma:

Socios	País de Origen	% participación	Nº participaciones	Costo unitario	VALOR TOTAL
Mares de Luz y Vida Marluvid C Lt	Ecuador	100.00%	200.00	1	200.00
<b>Total</b>		<b>100.00%</b>	<b>200.00</b>		<b>200.00</b>

**GERNOC S.A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS**  
**A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en U. S. dólares)**

---

**NOTA 14. RESERVAS**

---

**Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**NOTA 15. CONTINGENCIAS**

---

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía no presenta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

**NOTA 16. EVENTOS SUBSECUENTES**

---

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (2 de abril de 2014) no se produjeron eventos, que en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Arq. Milton Araujo Robayo  
GERENTE GENERAL  
C.I. 0501418487



Wilson Pérez López  
CONTADOR  
RUC: 0400513396001