

ENSILECTRIC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

ÍNDICE

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2013

Estado de Resultados Integral para el año que termina el 31 de diciembre de 2013

Estado de Flujo de Efectivo para el año que termina el 31 de diciembre de 2013

Estado de Cambios en el Patrimonio para el año que termina el 31 de diciembre de 2013

Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina el 31 de diciembre de 2013

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidense
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía/Entidad	-	ENSILECTRIC S.A.

ENSILECTRIC S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	104.475	184.534
Compañías relacionadas	4	2.222.949	2.102.259
Otras cuentas por cobrar	5	811.372	116.092
Impuestos corrientes	6	71.098	30.990
Otras activos corrientes	7	65.148	65.148
Total del activo corriente		3.275.043	2.499.023
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipo	8	76.318	76.318
(-) Dep. Acum PPE		(26.797)	(12.052)
Total del activo no corriente		49.521	64.267
TOTAL ACTIVO		3.324.564	2.563.290

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF



Rodrigo Arellano Mejía
Representante Legal



Estefanía Quichimbo
Contador General

ENSILECTRIC S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales	9	77.643	5.099
Otras cuentas por pagar	11	3.467.008	2.807.205
Obligaciones financieras de corto plazo	10	3.816	2.581
Compañías relacionadas	4	74.107	-
Impuestos corrientes	6	80.712	138
Total pasivo corriente		3.703.286	2.815.022
TOTAL PASIVO		3.703.286	2.815.022
PATRIMONIO			
Capital social		2.000	2.000
Resultados acumulados		(253.732)	(253.733)
Resultados del Ejercicio		(126.989)	-
TOTAL PATRIMONIO	13	(378.721)	(251.733)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.324.564	2.563.290

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF



Rodrigo Arellano Mejía
Representante Legal



Estefanía Quichimbo
Contador General

ENSILECTRIC S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Para el año que termina el 31 de Diciembre del 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
Ingresos			
Ingresos por actividades ordinarias	14	36.541	-
Utilidad bruta		36.541	-
Gastos			
Administración y ventas	15	162.493	181.986
Total Gastos		162.493	181.986
Utilidad en operación		(125.952)	(181.986)
Otros ingresos y gastos			
Otros ingresos		316	10.826
Otros gastos		1.354	82.571
Total otros ingresos y egresos		1.670	
Utilidad antes de impuesto a la renta		(126.989)	(253.731)
Impuesto a la renta	12	-	-
Resultado Integral del año		(126.989)	(253.731)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF



Rodrigo Arellano Mejía
Representante Legal



Estefanía Quichimbo
Contador General

ENSILECTRIC S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el año que termina el 31 de Diciembre del 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

31 de diciembre de 2013

Flujo de efectivo por actividades de operación:

Cobro a clientes	36.857
Pago a proveedores	(47.501)
Pago a empleados	(27.820)
Pago Impuestos	40.466
Cuentas por cobrar	(156.167)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(154.166)

Flujo de efectivo por actividades de inversión:

Efectivo neto provisto por actividades de inversión	-
--	----------

Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:

Socios	74.107
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	74.107

(Disminución) aumento neto de efectivo	(80.059)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	184.534

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	104.475
---	----------------

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF



Rodrigo Arellano Mejía
Representante Legal



Estefanía Quichimbo
Contador General

ENSILECTRIC S.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO CONCILIACION
Por el año que termina el 31 de Diciembre del 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

31 de diciembre de
2013

Pérdida Neta del Ejercicio	(126.989)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto de actividades de operación	
Depreciaciones	14.745
Cambios netos en cuentas de activos y pasivos:	
Otras cuentas por cobrar	(815.970)
Impuestos	40.466
Proveedores	72.544
Otras cuentas por pagar	661.038
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(154.166)

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



Rodrigo Arellano Mejía
Representante Legal



Estefanía Quichimbo
Contador General

ENSILECTRIC S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Para el año que termina el 31 de diciembre de 2013
 (Expresado en dólares estadounidense)

	Resultados acumulados			Total
	Capital social	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2012 (NIIF)	2,000	-	(253,733)	(251,733)
Transferencia de Resultados	-	(253,733)	253,733	-
Corrección de errores	-	1	-	-
Resultado Integral del año	-	-	(126,989)	(126,989)
Saldo al 31 de diciembre de 2013 (NIIF)	2,000	(253,732)	(126,989)	(378,721)



Rodrigo Arellano Mejía
Representante Legal



Estefanía Quichimbo
Contador General

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Contenido

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2013.....	1
Estado de Resultados Integral para el año que termina el 31 de diciembre de 2013.....	1
Estado de Flujo de Efectivo para el año que termina el 31 de diciembre de 2013.....	1
NOTA 1 - Operaciones.....	9
NOTA 2 – Bases de elaboración y políticas contables.....	9
NOTA 3 –Efectivo y equivalentes de efectivo:	14
NOTA 4 –Compañías relacionadas:.....	14
NOTA 5 –Otras cuentas por cobrar:.....	15
NOTA 6 –Impuestos corrientes.....	15
NOTA 7 –Otros activos corrientes	16
NOTA 8 –Propiedad, Planta y Equipo	16
NOTA 9 –Cuentas por pagar comerciales.....	16
NOTA 10 – Obligaciones financieras de corto plazo	16
NOTA 11 – Otras cuentas por pagar	16
NOTA 12 – Impuesto a las ganancias.....	17
NOTA 13 – Patrimonio de la sucursal	17
NOTA 14 –Ingresos.....	17
NOTA 15 –Gastos administrativos.....	18
NOTA 16 –Eventos subsecuentes	18
NOTA 17 –Aprobación de los estados financieros.....	18
NOTA 18 –Reclasificaciones a los estados financieros por el año 2012	18

NOTA 1 - Operaciones

ENSILECTRIC S.A., es una Compañía constituida mediante escritura pública el 20 de octubre de 1992 en Avilés – España. Su domicilio es Llanera (Asturias) Parque Tecnológico de Asturias, Edificio Centroelena N. 46, segunda planta. Registro Mercantil de España del 24 de diciembre de 1992. Su objeto social es el desarrollo y la venta de proyectos completos de automatización integral de todo tipo de instalaciones y sistemas industriales, incluyendo su instalación, puesta en marcha y mantenimiento adaptivo y evolutivo; el diseño, fabricación y venta de equipos utilizables en los proyectos antes citados.

Con fecha 30 de diciembre de 2011, se acuerda, conforme a las facultades establecidas en el artículo cuatro de los estatutos de la sociedad, el establecer una Sucursal en la República del Ecuador, y asignarle como capital la cantidad de US\$ 2,000.00.

Mediante Resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.12.0559 de 2 de febrero de 2012, la Superintendencia de Compañías resolvió autorizar el establecimiento de la Sucursal en Ecuador y operar en el país.

NOTA 2 – Bases de elaboración y políticas contables

a) Preparación de los estados financieros

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades “NIIF para Pymes” emitida por el Consejo de Normas de Internacionales de Contabilidad (IASB).

b) Bases de medición.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción del pasivo por jubilación patronal que se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial de un perito independiente.

c) Moneda funcional y de presentación.

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.

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

e) Negocio en Marcha.

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario AGROPECUARIA ROJAS AGROJAS S.A. es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

f) Instrumentos financieros –

1. Activos financieros no derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos, cuentas por cobrar y depósitos en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalentes de efectivo, y préstamos y partidas por cobrar.

(a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos. La Compañía para propósitos del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo únicamente los saldos de efectivo en caja y bancos.

(b) Préstamos y partidas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la explotación.

2. Pasivos financieros no derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: cuentas por pagar, otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a largo plazo.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la explotación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen

en el ciclo normal de explotación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

3. Pérdidas por deterioro del valor de los activos financieros.

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

Entre la evidencia de pérdida por deterioro del valor se pueden incluir indicaciones de que los deudores o un Grupo de deudores está experimentando dificultades financieras importantes, impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal, la probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlacionan con impagos.

Para la categoría de préstamos y cuentas a cobrar, el importe de la pérdida se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados (sin tener en cuenta las pérdidas de crédito futuras en las que no se haya incurrido) descontado al tipo de interés efectivo original del activo financiero. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados consolidada.

Si en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y el descenso se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después de que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconocerá en la cuenta de resultados integrales.

g) Propiedad, Planta y Equipo

- El modelo utilizado por la Administración de la Compañía para la gestión de propiedad, planta y equipo es el costo.
- La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calculará usando el método lineal para asignar sus costos, netos de sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.
- El valor residual y la vida útil de la propiedad, planta y equipo se revisarán y ajustan si fuera necesario, cuando la estimación de uso de los activos varíen significativamente. Los años de vida útil que se han estimado para cada tipo de activo material son los siguientes:

Rubro	Años de vida útil
Vehículos	5
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10

- Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reducirá de forma inmediata hasta su importe recuperable.
- Un elemento de propiedad, planta y equipo se da de baja de la contabilidad cuando se enajena o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros derivados de su uso o enajenación. Las ganancias o pérdidas procedentes de la baja en contabilidad del activo (calculadas como la diferencia entre los recursos netos procedentes de la baja y el valor en libros del activo) se incluirán en la cuenta de resultados del año en que el activo se da de baja.
- Los gastos de reparación y mantenimiento de los bienes se registra en la cuenta de resultados cuando se producen. Cuando se realiza una mejora del equipo, su costo se reconoce como parte del valor en libros del mobiliario como un reemplazo de parte de éste, siempre que se cumplan los criterios de reconocimiento.
- Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes del mobiliario y el equipo sólo se activan cuando sea probable que la Empresa obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afectan a los resultados del ejercicio en que se produce.

h) Pérdida por Deterioro–

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Administración de la Compañía revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de ganancias y pérdidas, por un monto equivalente al exceso del valor en libros. Los importes recuperables se estiman para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el importe que se puede obtener al venderlo, en una transacción efectuada en condiciones de independencia mutua entre partes bien informadas, menos los correspondientes costos de venta. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o de una unidad generadora de efectivo.

i) Provisiones –

Se registran cuando una compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida / implícita, que: es resultado de eventos pasados, es probable que vaya a ser necesaria la salida de recursos económicos para liquidar la obligación y el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

j) Beneficios Sociales a Largo Plazo (Jubilación Patronal y Desahucio) –

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la “Compañía” proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la “Compañía” comprenden:

Beneficios a corto plazo.-Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios a corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

El 15% de la participación de los empleados en las utilidades de la “Compañía” se calcula con base en los resultados contables del período sobre el que se informa y se reconoce en resultados en el año en que se devenga.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados).- La Compañía tiene un plan de beneficios definido para jubilación patronal, normado por las leyes ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador, a este beneficio se lo denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de descuento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otros.

Las ganancias y pérdida actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados en que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en los resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren todos los trabajadores que se encontraban trabajando en la Compañía.

k) Provisión de Impuesto a la renta–

El impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa corporativa de impuesto a la renta (25% año 2010, 24% año 2011, 23% año 2012 y 22% del año 2013 en adelante) aplicable a las utilidades gravables en Ecuador.

l) Impuesto a las ganancias–

El gasto por impuestos del período 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.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas o a punto de aprobarse a la fecha de balance en el país en el que opera la Compañía. La Administración evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

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. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo 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.

m) Reconocimiento de Ingresos y gastos–

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos o bonificaciones. El ingreso por la prestación de servicios es reconocido cuando el servicio ha sido prestado. Ningún ingreso es reconocido si existen incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

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.

NOTA 3 –Efectivo y equivalentes de efectivo:

Un detalle de efectivo y sus equivalentes es el siguiente:

	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
Caja	300	300
Bancos locales (1)	104.175	184.234
Total	104.475	184.534

(1) Corresponde a efectivo disponible que no devenga intereses.

NOTA 4 –Compañías relacionadas:

	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
Compañías relacionadas	2.222.949	2.102.219
Otras partes relacionadas	-	41
Total	2.222.949	2.102.260

(Véase página siguiente)

	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
Compañías relacionadas	74.107	-
Total	74.107	-

- (1) Corresponde a anticipos entregados a Ensilectric S.A (Matriz – España) para la importación y provisión de los equipos que forman parte del CONTRATO DISEÑO, FABRICACIÓN, SUMINISTRO, TRANSPORTE, MONTAJE, Y PUESTA EN SERVICIO DEL EQUIPAMIENTO ELECTROMECÁNICO DE LA CENTRAL HIDROELÉCTRICA VICTORIA mencionado en la Nota 1. Al 31 de diciembre de 2013 se han entregado US\$ 2.222,949.
- (2) Corresponde a dinero entregado por Ensilectric S.A. (Matriz-España) en calidad de crédito a mutuo, por un valor de US\$ 74,107. Al 31 de diciembre de 2013 se han realizado abonos parciales por un total de US\$ 30,103 y la diferencia será cancelado en el corto plazo.

NOTA 5 –Otras cuentas por cobrar:

	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
Anticipos proveedores	97.543	198
Empleados por cobrar	-	115.853
Otras cuentas por cobrar (1)	713.829	41
Total	811.372	116.092

- (1) Incluye anticipo pendiente de cobro de acuerdo a condiciones del contrato No. SG-497-2013 el cual tiene como objeto la Fabricación, suministro, transporte, montaje y puesta en servicio del equipamiento electromecánico de dos unidades de 1 MW cada una para la Central Hidroeléctrica Los Chillos.

NOTA 6 –Impuestos corrientes

Por recuperar

	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
Crédito tributario IVA compras	36.733	30.990
Retenciones IVA	26.990	-
Retenciones en la fuente de IR	7.375	-
Total	71.098	30.990

Por pagar

	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
Retenciones IR por pagar (1)	429	61
Retenciones IVA por pagar (1)	548	77
Iva en Ventas por pagar (2)	79.735	-
Total	80.712	138

- (1) Estos valores fueron cancelados en enero de 2013 y 2012, según correspondía.
- (2) Corresponde a IVA pendiente de cobro y generado en la facturación de los anticipos del Contrato Los Chillos, como parte de un requerimiento formal para su cobro, cabe señalar que estos montos no han sido declarados y pagados a la autoridad tributaria en vista que se elaborarán notas de crédito por los anticipos cobrados durante el año 2014.

NOTA 7 –Otros activos corrientes

	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
Seguros pagados por anticipado (1)	64.628	64.628
Otros	520	520
Total	65.148	65.148

(1) Se refieren a pólizas que garantizan el buen uso del anticipo recibido, producto de los contratos celebrados con la Empresa Eléctrica Quito S.A de acuerdo a lo especificado en la Nota 1.

NOTA 8 –Propiedad, Planta y Equipo

El siguiente es un detalle de los activos fijos al 31 de diciembre de 2013:

	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
Muebles y enseres	3.645	3.645
Equipos de oficina	750	750
Equipos de computación	884	884
Vehículos	71.039	71.039
Total depreciables	76.318	76.318
Depreciación Acumulada	-26.797	-12.052
Total	49.521	64.266

NOTA 9 –Cuentas por pagar comerciales

	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
Proveedores locales (1)	77.643	5.099
Total	77.643	5.099

(1) Los saldos por pagar se refieren a compras de bienes y servicios relacionadas con el giro del negocio y su promedio de pago se encuentra entre los 30 y 60 días.

NOTA 10 – Obligaciones financieras de corto plazo

El siguiente es un detalle de obligaciones financieras de corto plazo:

	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
Sueldos por pagar	238	1.722
Beneficios sociales y aportes IESS	3.578	857
Total	3.816	2.580

NOTA 11 – Otras cuentas por pagar

	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
Anticipos clientes (1)	3.441.663	2.777.205
Otras por pagar	25.345	30.000
Total	3.467.008	2.807.205

(Véase página siguiente)

- (1) Relacionado con anticipos entregados por la Empresa Eléctrica Quito S.A a Ensilectric S.A. (Sucursal) por los contratos mencionados en la Nota 1.

NOTA 12 – Impuesto a las ganancias

1. Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la pérdida contable con la pérdida tributable de la Sucursal para la determinación del impuesto a la renta en los años 2013 y 2012 fueron los siguientes:

	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
Pérdida según estados financieros	(126.990)	(253.731)
Participación trabajadores	-	-
Gastos no deducibles	5.020	-
Pérdida Tributaria	(121.970)	(253.731)
Impuesto a la renta 22%	-	-
Anticipo calculado (1)	-	-

- (1) Conforme el Artículo 41, inciso b) de la Ley de Régimen Tributario Interno, las sociedades recién constituidas estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial, Ensilectric S.A. inicio sus operaciones el 02 de febrero de 2012.

NOTA 13 – Patrimonio de la sucursal

a) Capital Social

El Capital de la Sucursal se encuentra constituido por US\$ 2,000.

b) Resultados Acumulados

Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la Sucursal hasta el 31 de Diciembre de 2013 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

La compañía ha venido presentando desde el año 2012 pérdidas en sus operaciones, acumulando al 31 de diciembre del año 2013 pérdidas por US\$ 380,722. La Gerencia de la Sucursal considera que las operaciones futuras, lograrán un nivel de venta adecuado, que le permita lograr utilidades y generar recursos suficientes para continuar sin dificultades sus operaciones. Básicamente los resultados negativos se debe a que mayor parte de los ingresos se realizan y se facturan desde Ensilectric S.A España y en la Sucursal se reconocen únicamente gastos administrativos.

NOTA 14 –Ingresos

El siguiente es un detalle de los ingresos provenientes de las operaciones de la compañía:

	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
Ingresos por actividades ordinarias (1)	36.541	-
Total	36.541	-

- (1) Corresponden a ingresos por facturación directa del rubro No. 13, sistemas de puesta a tierra, del Contrato diseño, fabricación, suministro, transporte, montaje, y puesta en servicio del equipamiento electromecánico de la Central Hidroeléctrica Victoria.

NOTA 15 –Gastos administrativos

El siguiente es un detalle de los gastos incurridos en el periodo 2013 y 2012.

	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
Sueldos y beneficios a empleados	29.056	6.728
Mantenimiento	963	781
Honorarios	4.162	68.063
Combustible y lubricantes	325	18
Transporte	1.215	205
Gastos de viaje	2.722	572
Alimentación	2.572	1.064
Arriendo	7.127	6.468
Suministros y materiales	21.349	2.084
Servicios básicos	1.496	1.068
Gastos varios	15.039	14.767
Depreciación	14.745	12.051
Publicidad	176	161
IVA cargado al gasto	2	-
Impuestos	5.000	-
Seguros	56.544	67.956
Total	162.493	181.986

NOTA 16 –Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (julio 11 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 17 –Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la Administración de la Sucursal en julio 11 de 2014 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Sucursal, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.

NOTA 18 –Reclasificaciones a los estados financieros por el año 2012

Con posterioridad a las fechas de emisión de los estados financieros de la Sucursal, por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, la Administración de la Sucursal realizó ciertas reclasificaciones para corregir errores contables de periodos anteriores con el propósito de que sean comparables con la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2013.

Como resultado de las reclasificaciones efectuadas, los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 han sido restablecidos. Los saldos y cuentas contables que variaron como resultado del restablecimiento de los estados financieros son como sigue: