

ELECTRISOL S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1000

1

(

1

1

1

1

1

1

1

i

1

1

1

i

1

1

i

1

1

ELECTRISOL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

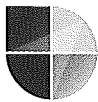
Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$.	Dólares estadounidenses.
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera.



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



EuraAuditInternational

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 28 de marzo del 2015

A los Señores Accionistas de:

ELECTRISOL S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de ELECTRISOL S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. En el año 2013 la empresa no fue examinada por auditores y se incluyen en este informe los estados financieros de dicho año solo a modo informativo y no emitimos opinión alguna sobre los mismos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

1. La Administración de ELECTRISOL S. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias

Responsabilidad del auditor

2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



EuraAuditInternational

Quito, 28 de marzo del 2015

A los Señores Accionistas de:

ELECTRISOL S.A.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ELECTRISOL S.A., 1 al 31 de diciembre del 2014, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.
No. De registro en la
Superintendencia de
Compañías: 327

Dr. Luis Paredes
Socio
No. de Registro Nacional
De Contadores: 8376

1

1

1

1

 ϵ

100

1

1000

1

(

1

1

1999

1

1

100

1

1

1000

1999

1998

1

1

1

1

(continued)

1999

(

1

1000

1. *Abstract*

ELECTRISOL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	201.768	9.380
Cuentas por cobrar clientes y otros	6	95.563	19.765
Total del activo corriente		297.332	29.145
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	7	1.564.332	1.416.088
Total del activo		1.861.664	1.445.233
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores y otras cuentas por pagar	8	8.093	57.325
Pasivo por impuestos corrientes	9	842	5.701
Otros pasivos		-	1.852
Total del pasivo corriente		8.935	64.877
PASIVO NO CORRIENTE			
Prestamos accionistas	10	1.391.483	1.379.356
Total del pasivo		1.391.483	1.379.356
		1.400.418	1.444.233
PATRIMONIO (según estado adjunto)			
		461.246	1.000
Total del pasivo y patrimonio		1.861.664	1.445.233

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100

ELECTRISOL S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Venta Energia Electrica (1)		582.402	-
		<u>582.402</u>	<u>-</u>
Costo de ventas		(106.244)	-
Utilidad Bruta		<u>476.158</u>	<u>-</u>
Gastos operativos			
Gastos de administración		14.236	-
Gasto de ventas		1.622	-
Gastos financieros		54	-
		<u>460.246</u>	<u>-</u>
(Pérdida) Utilidad Operacional		460.246	-
Resultado financiero, neto			
Otros ingresos (egresos), neto		-	-
Total		<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		460.246	-
Participación trabajadores	11		-
Impuesto a la renta	11		-
		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado integral del año		<u>460.246</u>	<u>-</u>

(1) La empresa en el año 2013 estaba en etapa pre operacional y por lo tanto no generaron ingresos en dicho periodo.

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

1

2

3

4

5

6

7

8

9

10

11

12

13

14

15

16

17

18

19

20

21

22

23

24

25

26

27

28

29

30

31

32

33

34

35

36

37

38

39

40

41

42

43

44

45

46

47

48

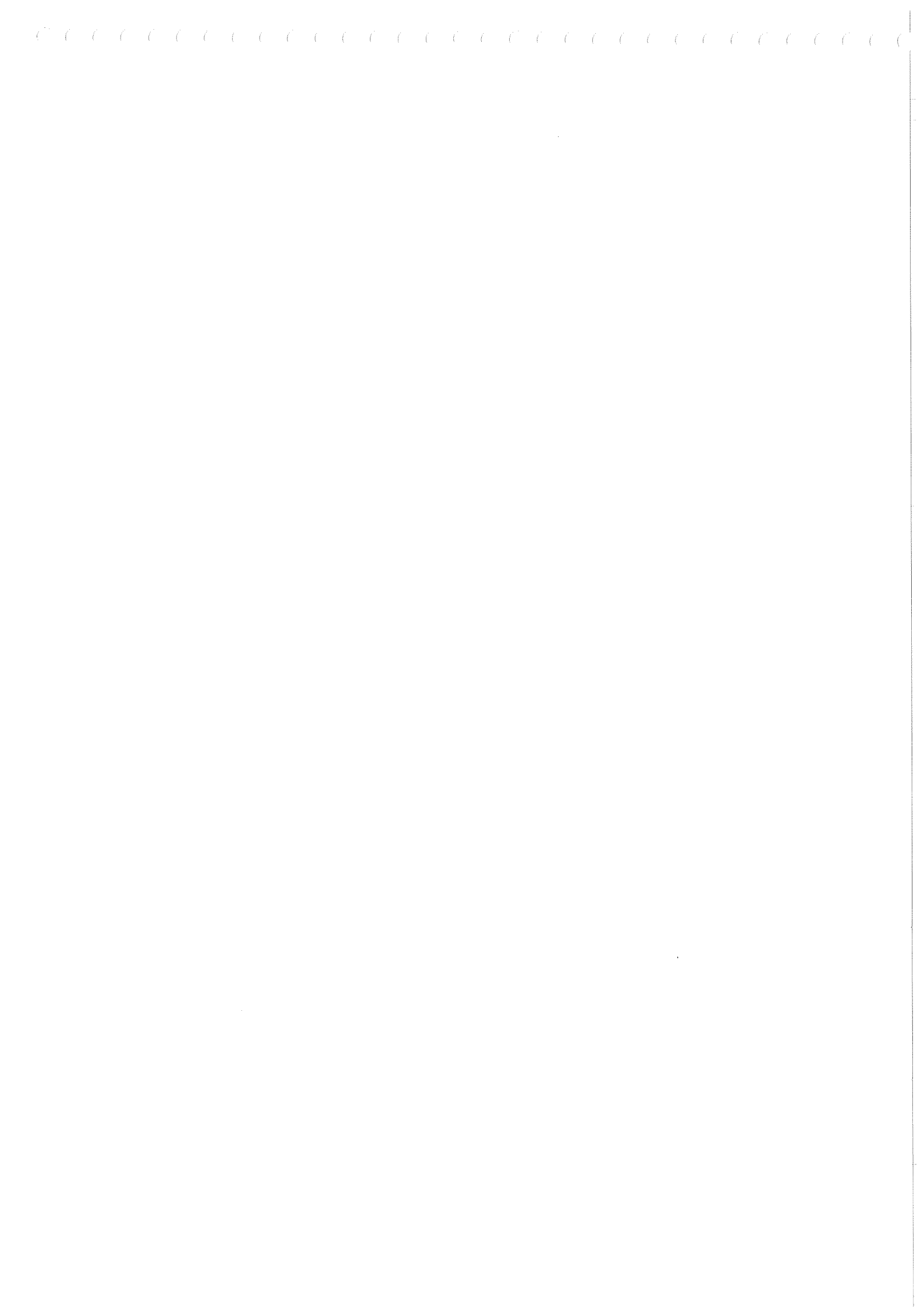
49

50

ELECTRISOL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital</u> <u>Suscrito</u>	<u>Utilidades</u> <u>del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2013	1.000	-	1.000
Saldos al 31 de Diciembre de 2013	1.000	-	1.000
Utilidad neta del ejercicio		460.246	460.246
<u>Saldo al 31 de diciembre de 2014</u>	<u>1.000</u>	<u>460.246</u>	<u>461.246</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.



ELECTRISOL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otras cuentas por cobrar	450.289	(19.765)
Efectivo financiado (pagado) a proveedores	(49.232)	57.325
Efectivo pagado a empleados y trabajadores		
Cuenta por pagar relacionados		
Impuestos de la Compañía	(4.859)	5.701
Otras cuentas por pagar	(1.906)	1.852
Otros Ingresos (egresos), neto	(15.858)	
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>378.434</u>	<u>45.113</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos, neto	(198.173)	(1.416.089)
Inversión otros activos		
	<u>180.261</u>	<u>(1.416.089)</u>
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento		
Aporte de capital		1.000
Prestamo accionistas	12.127	1.379.356
	<u>12.127</u>	<u>1.380.356</u>
Aumento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes	192.388	9.380
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	9.380	
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u>201.768</u>	<u>9.380</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100

ELECTRISOL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación)

Conciliación del resultado neto del período con los flujos de efectivo provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad integral del ejercicio	460.244	-
<u>Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo utilizando en actividades de operaciones:</u>		
Depreciación de propiedades y equipos	49.931	
Provisión Jubilación patronal y desahucio		
Provisión en participacion trabajadores		
Provisión impuesto a la Renta		
Provisión de jubilacion patronal y desahucio		
Otros ingresos (Devolucion vehículo)		
	<u>510.175</u>	<u>-</u>
Variacion en activos		
Disminucion (Aumento) cuentas por cobrar	(75.798)	(19.765)
Aumentio de inventarios		
Impuestos de la compañía		
Variacion pasivos		
Aumento (Disminucion) de proveedores	(49.232)	57.325
Impuestos po pagar	(4.859)	5.701
Otras cuentas por pagar	(1.852)	1.852
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	<u>378.434</u>	<u>45.113</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

ELECTRISOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 1 – CONSTITUCION Y OBJETIVO

ELECTRISOL S.A., es una entidad que se constituyó en julio 24 del año 2012. Su objeto social es muy amplio y se puede resumir en los siguientes, entre otros: desarrollo de proyectos de energías renovables, generación de energía eléctrica a partir de tales fuentes, diseños, construcción, instalación, operación, mantenimiento de centrales convencionales de generación eléctrica y en general proyectos de energía.

La empresa en el año 2012 realiza un convenio con CONELEC donde acuerda que ELECTRISOL S.A., construirá un Proyecto Solar Fotovoltaico de 999 kw de capacidad, de conformidad con la Regulación N° CONELEC 009/08. El mismo fue construido y se ubica en la Panamericana Norte Km 2.5 vía a Tabacundo. El objetivo de este proyecto es producir y comercializar energía para EMELNORTE a través de un registro firmado de compra preferente por 15 años plazo, según normativa de CONELEC.

ELECTRISOL S.A., además se acoge a las preferencias establecidas en el numeral 6 de la regulación N° CONELEC 004/11 "Tratamiento para la energía producida con Recursos Energéticos Renovables no Convencionales"; por el lapso de 15 años, siempre y cuando se cumpla con las condiciones operativas estipuladas en el numeral 7 de dicha regulación. Dicha regulación además reconoce un precio por Kw hora de 40,03 para Energía Fotovoltaica, que es la que produce actualmente la empresa.

ELECTRISOL S.A., se encuentra respaldada por la serie de incentivos tributarios especificados en el Código de la Producción y en la Ley de Régimen Tributario Interno. Entre los mas significativos se encuentran 5 años de exención al Impuesto a la Renta, 0% de IVA en importaciones de bienes de capital, exoneración del pago del ISD, exoneración del pago del ISD para financiamiento externo de mas de un año plazo, se podrá deducir el 100% adicional de la depreciación correspondiente a maquinaria y equipos para la implementación de sistemas de energía renovable teniendo como tope el 5 % de los ingresos.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente desde su constitución en el año 2012, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de ELECTRISOL S.A. fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard 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 NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

(Ver página siguiente)

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS
CONTABLES
(Continuación)**

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando se producen, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y por depositar, depósitos en instituciones bancarias e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

d) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "clientes y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Clientes y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar; son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS
CONTABLES
(Continuación)**

Otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por: proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

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.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Otros pasivos financieros y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Clientes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la prestación de servicios en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende sus servicios en un plazo de hasta 120 días, sobre sus saldos vencidos realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, principalmente a proveedores que son equivalentes a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.

(Ver página siguiente)

1

1

1

1000

6

1

(

1

1

1999

100

i

1

1

1

1

100

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS
CONTABLES
(Continuación)**

e) Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los productos y servicios facturados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

f) Propiedades y equipos

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad planta y equipo se mediarán inicialmente por su costo.

El costo de las propiedades, planta y equipo 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.

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del Costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan a resultados en el período en el que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedad planta y equipo de la compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas Separadamente del resto de activos y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Método de Depreciación y vidas Útiles

El costo o valor revaluado (cuando existe) de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS
CONTABLES
(Continuación)**

A continuación se presenta las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>vida útil (en años)</u>
Central solar Fotovoltaica (Instalaciones) (1)	15 años
Maquinaria	10 años
Equipo de computación	3 años

- (1) Debido a la naturaleza de su objetivo la empresa construyo este activo para cumplir con sus operaciones y producir utilidades y por tanto generar efectivo.

Retiro o Venta de Propiedades, Plata y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

g) Propiedades inversión

Activos de propiedad de inversión son aquellos adquiridos para obtener ingresos adicionales y generar flujo de efectivo y que fluyen hacia la empresa. Para su valuación la empresa a escogido el modelo del costo.

h) Deterioro de activos no financieros

Los activos que tienen vida útil indefinida y no están sujetos a amortización, se someten a pruebas anuales de deterioro en su valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

i) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

(Ver página siguiente)

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS
CONTABLES
(Continuación)**

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012 – 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12%(2012-13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La empresa actualmente se encuentra gozando de incentivos tributarios por lo cual estos son aplicados en el periodo que le fue concedido.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria. Por los años 2014 y 2013 la Compañía no mantiene diferencias entre la base contable y tributaria.

j) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS
CONTABLES
(Continuación)**

Vacaciones - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldo - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

k) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de los servicios y son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes y/o servicios;
- la Compañía no conserva para sí, ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes y/o servicios vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad;
- es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

l) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

m) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración 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 la industria 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 que 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:

- **Impuesto a la renta:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

(Ver página siguiente)

6

1

1999

(

11

1000000

100

1

1000

(

2

1

1

1

1000

11

100

2

1

1

1

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (Continuación)

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea regularmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco del Pacifico	200.238	4.575
Banco del Pichincha	1.530	4.805
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>201.768</u>	<u>9.380</u>

NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes locales	95.563	
Anticipo proveedores	-	17.563
Anticipos entregados	-	2.203
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>95.563</u>	<u>19.765</u>

NOTA 7 – ACTIVOS FIJOS

(Ver página siguiente)

1

6

1

1

4

1

10

Figure 4

1000000

(continued)

(c)

4

where

1

1997

1

1

1

1

1

i

category

city

5

1

NOTA 7 – ACTIVOS FIJOS
(Continuación)

31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>No depreciables</u>		
Terreno	116.000	116.000
Construccion en curso (1)	-	1.300.088
<u>Depreciables</u>		
Instalaciones (Proyecto Fotovoltaico)	1.493.853	-
Maquinaria y equipo	2.396	-
Equipo computacion	2.014	-
Total activos	<u>1.614.263</u>	<u>1.416.088</u>
Dep. acum. Instalaciones	(49.713)	-
Dep. acum. Maquinaria y equipo	(43)	-
Dep. acum. Equipo computacion	(175)	-
Total dep. acumulada	<u>(49.931)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u><u>1.564.332</u></u>	<u><u>1.416.088</u></u>

(1) Corresponde a los cargos realizados durante la etapa de construcción de la estructura necesaria para el Proyecto Fotovoltaico. Al término de la construcción fue transferida a Instalaciones.

(Ver página siguiere)

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

(

NOTA 7 – ACTIVOS FIJOS
(Continuación)

El movimiento de propiedades, instalaciones, maquinaria y equipo fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
COSTO		
Saldo inicial	1.416.088	
Terenos		116.000
Construcciones en curso	(1.300.088)	1.300.088
Instalaciones	1.493.853	
Otros	4.410	-
	<u>1.614.263</u>	<u>1.416.088</u>
DEPRECIACION		
Saldo inicial	-	-
Adiciones depreciación	49.931	-
		-
Retiros de depreciación	<u>49.931</u>	<u>-</u>

NOTA 8 –PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores	5.694	57.325
Otras	2.399	
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>8.093</u>	<u>57.325</u>

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100

NOTA 9 – PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuestos por liquidar	842	5.701
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>842</u>	<u>5.701</u>

NOTA 10 – PRESTAMO ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Prestamos socio Casares Esteban	91,889	91,889
Prestamos socio Alvarez Bravo Andres	735,467	702,467
Prestamos socio Alvarez Bravo Jorge	564,127	585,000
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>1,391,483</u>	<u>1,379,356</u>

NOTA 11 – CAPITAL SOCIAL

Al cierre del año 2014 el capital social de la Compañía fue de US\$. 1.000 de capital y está compuesto de 1000 acciones de US 1 cada una.

NOTA 12 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede para aumento de capital.

NOTA 13 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de marzo del 2015) 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.
