



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



EuraAuditInternational

ELECTRISOL S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ELECTRISOL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al valor agregado



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of 

EuraAuditInternational

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de

ELECTRISOL S.A.

Quito, 26 de marzo del 2018

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ELECTRISOL S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 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 las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ELECTRISOL S.A., al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) y del control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



EurauditInternational

preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha; y, el uso de las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre distorsiones significativas cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas significativas si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



EuraAuditInternational

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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

ELECTRISOL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	112.091	60.869
Cuentas por cobrar clientes y otros	6	107.226	57.123
Anticipos		500	500
Total del activo corriente		219.817	118.492
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	7	1.313.006	1.389.643
Total del activo		1.532.823	1.508.135
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores		631	416
Provision 12% LOSPEE	8	122.594	79.002
Pasivo por impuestos corrientes	9	351	211
Total del pasivo corriente		123.577	79.629
PASIVO NO CORRIENTE			
Prestamos accionistas		-	338.933
Total del pasivo		123.577	418.562
PATRIMONIO (según estado adjunto)			
Total del pasivo y patrimonio		1.409.246	1.089.573
		1.532.823	1.508.135

.....
 Sr. Esteban Casares
 Gerente General
 ELECTRISOL S.A.

.....
 Sra. Marisol Bano
 Contadora General
 ELECTRISOL S.A.

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

ELECTRISOL S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta Energía Eléctrica	10	<u>608.091</u> 608.091	<u>626.150</u> 626.150
Costo de ventas	11	<u>(165.771)</u>	<u>(168.152)</u>
Utilidad Bruta		442.319	457.999
Gastos operativos	12	78.869	31.887
(Pérdida) Utilidad Operacional		<u>363.451</u>	<u>426.112</u>
Resultado financiero, neto		187	-
Total		<u>187</u>	-
Utilidad operacional		363.264	426.112
12% Proyectos de desarrollo Territorial	8	43.592 (*)	45.256
Resultado integral del año		<u><u>319.673</u></u>	<u><u>380.856</u></u>

(*) 12% Aporte para Proyectos de Desarrollo Territorial del año 2015 según la Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica (LOSPEE), se provisionó el 01 de enero del año 2016 por el valor de US\$.33.746 cargándose contra patrimonio.



.....
 Sr. Esteban Casares
 Gerente General
 ELECTRISOL S.A.

.....
 Sra. Marisol Bano
 Contadora General
 ELECTRISOL S.A.

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

ELECTRISOL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital Suscrito	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidades del Ejercicio	Total Patrimonio neto
Saldos al 1 de enero del 2016		1.000	500	459.746	281.218	742.464
Traspaso a resultados acumulados		-	-	247.472	(247.472)	-
Ajuste 12% Proyectos de desarrollo territorial 2015	8	-	-	-	(33.746)	(33.746)
Utilida del Periodo		-	-	-	380.856	380.856
Saldos al 31 de Diciembre de 2016		1.000	500	707.218	380.856	1.089.574
Traspaso a resultados acumulados		-	-	380.856	(380.856)	-
Utilida del Periodo		-	-	-	319.673	319.673
Saldo al 31 de diciembre de 2017		1.000	500	1.088.074	319.673	1.409.246



 Sr. Esteban Casares

Gerente General
 ELECTRISOL S.A.

.....
 Sra. Marisol Bano
 Contadora General
 ELECTRISOL S.A.

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

ELECTRISOL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otras cuentas por cobrar	495.636	570.919
Efectivo utilizado en proveedores y otros	(78.840)	(32.981)
Impuestos Corrientes	141	(3.413)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>416.937</u>	<u>534.524</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos, neto	<u>(26.783)</u>	<u>(14.937)</u>
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(26.783)</u>	<u>(14.937)</u>
Préstamo accionistas	<u>(338.933)</u>	<u>(736.751)</u>
Aumento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes	51.222	(217.163)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	60.869	278.032
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u><u>112.091</u></u>	<u><u>60.869</u></u>



Sr. Esteban Casares
Gerente General
ELECTRISOL S.A.

Sra. Marisol Bano
Contadora General
ELECTRISOL S.A.

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

ELECTRISOL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación)

Conciliación del resultado neto del período con los flujos de efectivo provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad integral del ejercicio	363.264	426.112
<u>Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo utilizando en actividades de operaciones:</u>		
Depreciación de propiedades y equipos	103.420	101.681
	<u>466.684</u>	<u>527.793</u>
Variación en activos		
Disminución (Aumento) cuentas por cobrar	(50.103)	11.239
Variación pasivos		
Aumento (Disminución) de proveedores	215	(1.094)
Impuesto corriente	141	(3.413)
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	<u>416.937</u>	<u>534.524</u>



.....
 Sr. Esteban Casares
 Gerente General
 ELECTRISOL S.A.

.....

Sra. Marisol Bano
 Contadora General
 ELECTRISOL S.A.

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

ELECTRISOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

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.

Durante el año 2016 y 2017 la empresa continúa con sus actividades afianzando sus operaciones. De acuerdo con la ley orgánica del servicio publico de energía eléctrica y su artículo 56 la empresa esta sujeta al pago del 3% a trabajadores y el 12% destinado a proyectos de desarrollo territorial, sobre las utilidades obtenidas del año, este valor se viene provisionando desde el año 2015, hasta el órgano regulador emita el reglamento para su pago. (Ver Nota 8).

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 para pequeñas y medianas empresas (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador para pequeñas y medianas empresas (Pymes).

(Ver página siguiente)

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

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes 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.

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 2017 y 2016, 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:

(Ver página siguiente)

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

Cientes 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.

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:

Cientes 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)

**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 periodo 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.

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

(Ver página siguiente)

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

- (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 el efectivo. La vida útil usada para el cálculo de la depreciación de la central solar Fotovoltaica es de 15 años, este tiempo constituye el plazo del contrato con CONELEC.

El terreno sobre el que se encuentra la planta se presenta por separado ya que tiene una vida útil indefinida y por lo tanto no son objeto de depreciación.

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.

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% (2017 - 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12%(2016-12%) si las utilidades son reinvertidas por el

(Ver página siguiente)

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

contribuyente. La empresa actualmente se encuentra gozando de incentivos tributarios por lo cual aplica los mismos durante 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 2017 y 2016 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 3% de la utilidad Contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica. Al 31 de diciembre del 2017 la empresa no posee empleados.

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) 12% Proyectos de desarrollo territorial

De acuerdo al artículo 56 de Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica, la empresa efectúa una provisión del 12% sobre sus utilidades del año destinado a proyectos de desarrollo territorial. Será cubierta esta provisión una vez que se emita el reglamento de aplicación que hasta la fecha de este informe no ha sido emitida.

(Ver página siguiente)

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

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.

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.

(Ver página siguiente)

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS CONTABLES (Continuación)

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.

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>2017</u>	<u>2016</u>
Banco del Pacifico	111.502	57.309
Banco del Pichincha	589	3.561
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>112.091</u>	<u>60.869</u>

NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes locales (1)	107.226	57.123
Anticipos varios	500	500
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>107.726</u>	<u>57.623</u>

(1) A continuación un detalle de las cuentas por cobrar:

	<u>2017</u>
CNEL EP	64.796
Empresa Electrica Quito S.A.	23.261
Empresa Electrica Regional Centro Sur C.A.	10.108
Empresa Electrica Regional Norte S.A.	2.672
Empresa Electrica Amabato Regional Centro Norte S.A.	2.349
Empresa Electrica Riobamba S.A.	1.320
Otros	999
Total	<u>107.226</u>

NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

31 de diciembre comprende:

(Ver página siguiente)

NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
(Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>No depreciables</u>		
Terreno	116.000	116.000
<u>Depreciables</u>		
Instalaciones (Proyecto Fotovoltaico)	1.548.063	1.521.281
Maquinaria y equipo	2.396	2.396
Equipo computacion	2.014	2.014
Total activos	<u>1.668.473</u>	<u>1.641.690</u>
Dep. acum. Instalaciones	(354.028)	(250.973)
Dep. acum. Maquinaria y equipo	(761)	(522)
Dep. acum. Equipo computacion	(678)	(553)
Total dep. acumulada	<u>(355.467)</u>	<u>(252.047)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u><u>1.313.006</u></u>	<u><u>1.389.643</u></u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
COSTO		
Saldo inicial	1.641.690	1.626.754
Adicion instalaciones	(1) 26.783	14.937
	<u>1.668.473</u>	<u>1.641.690</u>
DEPRECIACION		
Saldo inicial	252.047	150.366
Adicion depreciación	103.420	101.681
Retiros de depreciación	<u>355.467</u>	<u>252.047</u>

(1) Corresponde a la importación de repuestos inversores

NOTA 8 –PROVISION 12% LEY ORGÁNICA DEL SERVICIO PÚBLICO DE ENERGÍA ELÉCTRICA

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisión 12% - 2015	33.746	33.746
Provisión 12% - 2016	45.256	45.256
Provisión 12% - 2017	43.592	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016:	<u><u>122.594</u></u>	<u><u>45.256</u></u>

(Ver página siguiente)

**NOTA 8 –PROVISION 12% LEY ORGÁNICA DEL SERVICIO PÚBLICO DE ENERGÍA ELÉCTRICA
(Continuación)**

En el año 2015 entro en vigencia la Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica (LOSPEE), la misma que tiene por objeto garantizar el servicio público de energía eléctrica. En el capítulo III- Régimen Tarifario, artículo 56 denominado costo del servicio publico de energía, establece el destino de las utilidades que se obtengan de la generación eléctrica, es así que para las empresas públicas eléctricas, el 30% del superávit que se obtenga en la fase de operación se destinará a proyectos de desarrollo territorial en el área de influencia del proyecto. Mientras que para los generadores de capital privado y de economía mixta, el 3% de las utilidades será destinado a los trabajadores y el 12% restante será destinado a proyectos de desarrollo territorial en el área de influencia del proyecto.

El valor provisionado en base a este artículo por el 12% de las utilidades del año 2015, 2016 y 2017 corresponde al siguiente detalle:

<u>Año</u>	<u>Utilidad</u>	<u>12% Proyectos de Desarrollo</u>
2015	281.218	33.746
2016	426.112	45.256
2017	363.264	43.592
Total Provisión		122.594

La empresa al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no tiene empleados en relación de dependencia por lo tanto no provisiona valor alguno por el 3% indicado en este artículo.

NOTA 9 – PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuestos por liquidar	351	211
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>351</u>	<u>211</u>

NOTA 10 – VENTA ENERGÍA ELECTRICA

El detalle de los ingresos por venta de energía eléctrica por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son los siguientes

(Ver página siguiente)

**NOTA 10 – VENTA ENERGÍA ELECTRICA
(Continuación)**

<u>Cliente</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CNEL EP	392.165	404.347
Empresa Eléctrica Quito S.A.	128.978	121.197
Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A.	30.098	32.543
Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte	13.634	18.783
Empresa Eléctrica Regional Norte S.A.	14.990	15.830
Empresa Eléctrica Provincial Cotopaxi S.A.	12.865	12.176
Empresa Eléctrica Rliobamba S.A.	8.509	10.499
Empresa Eléctrica Regional del Sur S.A.	5.182	7.610
Hidroabánico	195	197
Otros	1.475	2.969
Total ventas	<u>608.091</u>	<u>626.150</u>

NOTA 11 – COSTO DE VENTAS

El detalle de la composición del costo de ventas por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue como sigue.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depreciación propiedad, planta y equipo	103.420	101.681
Mantenimiento y reparación	6.851	4.443
Honorarios	3.115	8.812
Iva costo	5.253	7.448
Servicios técnicos	39.815	39.935
Servicios básicos	1.758	1.820
Otros costos	5.559	4.012
Total costo de ventas	<u>165.771</u>	<u>168.152</u>

NOTA 12 – GASTOS POR SU NATURALEZA

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son los siguientes:

(Ver página siguiente)

NOTA 12 – GASTOS POR SU NATURALEZA
(Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos administrativos		
Impuestos y contribuciones	10.460	12.225
Honorarios	53.696	2.325
Gasto Iva	11.687	884
Gastos no deducibles	-	8.708
Otros gastos administrativos	3.026	7.519
Total gastos administrativos	<u>78.869</u>	<u>31.660</u>
Gastos financieros		
Comisiones bancarias	187	227
Total gastos financieros	<u>187</u>	<u>227</u>
Total gastos	<u><u>79.055</u></u>	<u><u>31.887</u></u>

NOTA 14 – CAPITAL SOCIAL

Al cierre del año 2017 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 15 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse 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 ser utilizada para aumento de capital.

NOTA 16 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de marzo del 2018) 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.