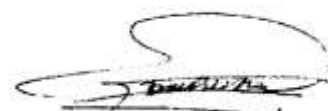


ENERGYLINE COMPANY CÍA. LTDA.**ESTADOS INDIVIDUALES DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS</u>		(US dólares)	
Activos corrientes			
Activos financieros corrientes:			
▪ Efectivo	4	18.408	73.862
▪ Cuentas y documentos por cobrar	5	191.806	78.816
Impuestos y pagos anticipados	6	<u>54.594</u>	<u>180.930</u>
Total activos corrientes		264.808	333.608
Vehiculos y equipos de computación	7	217.946	261.399
Impuestos diferidos		<u>1.771</u>	<u>0</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>484.525</u></u>	<u><u>595.007</u></u>
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos corrientes			
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	8	74.034	197.815
Beneficios de empleados corriente	9	19.073	8.523
Impuestos y retenciones por pagar		<u>28.712</u>	<u>17.286</u>
Total pasivos corrientes		121.819	223.624
Préstamos socios	16	0	70.000
Beneficios de empleados no corriente	10	<u>23.651</u>	<u>19.674</u>
TOTAL PASIVOS		<u><u>145.470</u></u>	<u><u>313.298</u></u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	11	800	800
Reserva Legal	11	200	10.899
Resultados acumulados		<u>338.055</u>	<u>270.010</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u><u>339.055</u></u>	<u><u>281.709</u></u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>484.525</u></u>	<u><u>595.007</u></u>



Sr. Francisco Santamaría Arias
Gerente General



CPA. Brenda Maldonado Pozo
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ENERGYLINE COMPANY CÍA. LTDA.**ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	12	812.567	590.850
Costo de ventas	13	(275.771)	(196.032)
Utilidad bruta		536.796	394.818
Gastos operativos:			
Gastos de administración	14	(451.129)	(353.891)
Utilidad operativa		85.667	40.927
Gastos financieros		(550)	(969)
Otros gastos		0	(1.329)
Otros ingresos		<u>363</u>	<u>137</u>
Utilidad antes de deducciones		85.480	38.766
Participación de empleados	15	(12.822)	(5.815)
Impuesto a la renta corriente	15	(15.906)	(11.445)
Impuesto a la renta diferido	15	<u>1.771</u>	<u>0</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		<u>58.523</u>	<u>21.506</u>
Utilidad por participación		<u>73.16</u>	<u>26.88</u>



Sr. Francisco Santamaría Arias
Gerente General



CPA. Brenda Maldonado Pozo
Contadora

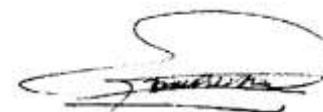
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ENERGYLINE COMPANY CÍA. LTDA.**ESTADOS INDIVIDUALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	Capital Social	Reserva legal	. . . Resultados . . ORI (US dólares)	acumulados	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2016	800	10.899	3.227	245.277	260.203
Resultado integral total	<u>—.</u>	<u>—.</u>	<u>—.</u>	<u>21.506</u>	<u>21.506</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	800	10.899	3.227	266.783	281.709
Ajuste		(10.699)		10.699	0
Pérdida actuarial			(1.177)		(1.177)
Resultado integral total	<u>—.</u>	<u>—.</u>	<u>—.</u>	<u>58.523</u>	<u>58.523</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>800</u>	<u>200</u>	<u>2.050</u>	<u>336.005</u>	<u>339.055</u>



Sr. Francisco Santamaria Arias
Gerente General



CPA. Brenda Maldonado Pozo
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ENERGYLINE COMPANY CÍA. LTDA.**ESTADO INDIVIDUAL DE FLUJOS DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Efectivo recibido de clientes		703.011
IVA devuelto por SRI por pago indebido	6	151.908
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores		(698.546)
Pago participación laboral e impuesto a la renta		(17.260)
Efectivo pagado por gastos financieros		(550)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>138.563</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Compra de equipos de computación	7	(2.355)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(2.355)
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Préstamos de socios pagados	16	(70.000)
Dividendos pagados	8	(121.662)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		(191.662)
Variación neta del efectivo		(55.454)
Efectivo al inicio del año		<u>73.862</u>
Efectivo al final del año		<u>18.408</u>



Sr. Francisco Santamaría Arias
Gerente General



CPA. Brenda Maldonado Pozo
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ENERGYLINE COMPANY CÍA. LTDA.**ESTADO INDIVIDUAL DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		58.523
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Depreciaciones	7	45.808
Provisión cuentas incobrables	5	6.566
Provisión desahucio y jubilación, neto de reversión	10	5.402
Provisión impuesto a la renta	15	15.906
Provisión participación laboral	15	<u>12.822</u>
Subtotal		<u>145.027</u>
Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento en clientes		(109.556)
Disminución en impuestos, pagos anticipados y otras cuentas por cobrar		114.565
Disminución en proveedores y cuentas por pagar		(2.119)
Aumento en beneficios sociales		3.543
Pago de impuesto a la renta		(11.445)
Pago participación laboral		(5.815)
Pago por desahucio	10	(2.602)
Disminución en impuestos y retenciones por pagar		<u>6.965</u>
Subtotal		<u>(6.464)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u><u>138.563</u></u>



Sr. Francisco Santamaría Arias
Gerente General



CPA. Brenda Maldonado Pozo
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ENERGYLINE COMPANY CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

1. ENTIDAD QUE REPORTA

ENERGYLINE COMPANY CÍA. LTDA., (La Compañía) fue constituida el 29 de abril de 2009 en la ciudad de Quito – Ecuador. Su actividad económica principal es brindar el servicio especializado de electricidad, desprendiéndose de este la instalación y mantenimiento de líneas energizadas, diseño y construcción de redes eléctricas de alta y baja tensión, planificación y estudio de proyectos eléctricos, venta al por mayor y menor de material eléctrico, servicio de reparación y mantenimiento de otros equipos eléctricos.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Quito, Av. 10 de agosto N30-165 entre obispo Cuero y Caicedo y General Murgeon.

La Compañía no mantiene participación accionaria en otras compañías, por tanto actúa como una sola unidad de negocios. Sus participaciones no cotizan en el Mercado de Valores.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Socios de la misma.

Bases de preparación

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYMES requieren que la Administración de la Compañía efectúe estimaciones y juicios contables que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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 vencimientos 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 vencimientos superior a dicho período.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

Activos y pasivos financieros

Activos financieros: Son reconocidos por la Compañía aquellos activos corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes, préstamos a terceros, a empleados, a partes relacionadas, y anticipo a proveedores.

Cuentas por cobrar comerciales; están registradas al costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva). La Compañía registra anualmente provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

Deterioro de valor de activos financieros: Los activos financieros son evaluados al 31 de diciembre de cada año para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

Pasivos financieros: Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales, y otras.

La cuentas por pagar comerciales; están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados pues, no tuvieron ningún costo adicional que deba amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Determinación del valor razonable: La Compañía mide sus activos y pasivos financieros al valor razonable en cada fecha del balance. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre las partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

La Compañía utiliza la siguiente jerarquía para estimar el valor razonable de un activo:

ENERGYLINE COMPANY CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

- a) Precio cotizado para un activo idéntico o similar en un mercado activo. Este suele ser el precio de compra actual.
- b) Cuando no están disponibles precios cotizados, el precio de un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para un activo idéntico o similar en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas y,
- c) Si las dos estimaciones antes indicadas, no constituyen una buena estimación de valor razonable, se estimará el valor razonable utilizando otras técnicas de valoración tales como flujos de efectivo descontados y modelos de fijación de precios de opciones.

Efectivo

Incluyen efectivo en caja y los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras nacionales.

Cuentas y documentos por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial, este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales. El valor razonable de los préstamos y otras cuentas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

El valor en libros de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; o por su descuento a tasas de interés de mercado en el caso de aquellas con vencimiento en el largo plazo.

Vehículos y equipos de computación

Están registradas al costo de adquisición. Los pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

Los vehículos y equipos de computación se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Las ganancias y pérdidas por la venta de los vehículos y equipos de computación son determinados comparando el precio de venta con su valor en libros, y son reconocidas en resultados.

La depreciación de los vehículos y equipos de computación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación de los vehículos y equipos de computación se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a la vida útil estimada para cada componente de la propiedad.

La vida útil estimada para el período actual y comparativo de los vehículos y equipos de computación, son las siguientes:

	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Beneficios a los empleados

ENERGYLINE COMPANY CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

Beneficios a corto plazo: Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Los principales pasivos reconocidos por este concepto corresponden a aquellos establecidos en el Código de Trabajo.

Jubilación patronal: El Código de Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal en otros resultados integrales y todos los gastos relacionados con el plan, excluyendo el saneamiento del descuento, en resultados.

Desahucio: El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida de inmediato en otros resultados integrales.

Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando: a) existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, b) es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación, y c) el monto puede ser estimado de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como un costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, considerando los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes. Cuando la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota, no se reconocen activos ni pasivos contingentes.

Capital social

Las participaciones ordinarias (única clase de participaciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

participaciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

Reconocimiento de ingresos ordinarios

Se estiman al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando cualquier importe por devoluciones y descuentos comerciales.

Servicios prestados: los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos, beneficios, y el importe de los ingresos pueden valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos al costo histórico en el estado de resultados aplicando el método del devengado, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Costos financieros

El gasto por interés es reconocido usando el método del devengado, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y por el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto del impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Impuesto a la renta corriente: Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% sobre las utilidades gravables.

Impuesto a la renta diferido: Es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no afectó la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

Exposición tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

ENERGYLINE COMPANY CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determine.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico el 15% sobre la utilidad contable por participación laboral en las utilidades anuales.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda USD dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue en los últimos cinco años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	- 0,20%
2018	0,27%

4. EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representa fondos en cuentas corrientes mantenidos en instituciones financieras, principalmente en Banco Pichincha C.A. y Banco del Pacífico S.A.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas y documentos por cobrar están conformados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Cientes sector privado (a)	147.254	85.760
Cientes sector público	48.062	0
Provisión para cuentas incobrables	(13.510)	(6.944)
Subtotal	181.806	78.816
Anticipo a proveedores	10.000	0
Total	<u>191.806</u>	<u>78.816</u>

(a) Corresponde a facturas pendientes de cobro por la prestación de servicios, no generan interés.

Las cuentas por cobrar a clientes fueron revisadas por indicadores de deterioro; algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión para cuentas de difícil cobro fue constituida desde

ENERGYLINE COMPANY CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

años anteriores. La Administración considera que la provisión constituida al momento es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar.

Durante el año 2018, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue el siguiente:

	(US dólares)
Saldo inicial, enero 1	6.944
Provisión del año	<u>6.566</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>13.510</u>

6. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los impuestos y pagos anticipados están conformados como sigue.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Crédito tributario retenciones renta	16.948	7.877
Crédito Tributario del IVA (a)	20.189	156.460
Seguros pagados por anticipado	<u>17.457</u>	<u>16.593</u>
Total	<u>54.594</u>	<u>180.930</u>

(a) En el año 2018, la Compañía realizó el reclamo en el SRI por pago indebido del IVA por concepto de retenciones que le fueron efectuadas durante los ejercicios fiscales 2014 al 2017; en agosto de 2018 el SRI realiza la devolución del IVA por retenciones por un valor total de USD 151.908.

7. VEHICULOS Y EQUIPOS DE COMPUTACIÓN

El detalle de los vehículos y equipos de computación y su movimiento anual, fue el siguiente:

. . . . 2018				
	%	Saldos al		Saldos al
<u>Deprec.</u>		<u>31-dic-17</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31-dic-18</u>
		(US dólares)		
Vehículos	33	2.993	2.355	5.348
Equipos de Computación	20	<u>528.834</u>	<u> </u>	<u>528.834</u>
Subtotal		531.827	2.355	534.182
Depreciación acumulada		(270.428)	(45.808)	(316.236)
Total		<u>261.399</u>	<u>(43.453)</u>	<u>217.946</u>
. . . . 2017				
	%	Saldos al		Saldos al
<u>Deprec.</u>		<u>31-dic-16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31-dic-17</u>
		(US dólares)		
Vehículos	33	2.993		2.993
Equipos de Computación	20	<u>528.834</u>	<u> </u>	<u>528.834</u>
Subtotal		531.827	0	531.827
Depreciación acumulada		(224.229)	(46.199)	(270.428)
Total		<u>307.598</u>	<u>(46.199)</u>	<u>261.399</u>

ENERGYLINE COMPANY CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**8. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los proveedores y cuentas por pagar están convenidos como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Proveedores		15.696	17.815
Dividendos por pagar	(nota 16)	<u>58.338</u>	<u>180.000</u>
Total		<u>74.034</u>	<u>197.815</u>

9. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presenta como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Participación empleados	12.822	5.815
Beneficios sociales	<u>6.251</u>	<u>2.708</u>
Total	<u>19.073</u>	<u>8.523</u>

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante el año 2018, fue como sigue:

	(US dólares)
Saldo inicial, enero 1	2.708
Provisiones	27.286
Pagos	(<u>23.743</u>)
Saldo final, diciembre 31	<u>6.251</u>

10. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTES

La provisión para jubilación patronal y desahucio de los ejercicios 2018 y 2017, fueron registradas en base a estudio actuarial calculado por perito independiente debidamente calificado, de acuerdo al método actuarial de costo de crédito unitario proyectado; considerando una tasa de descuento del 7,65% anual, tasa que corresponde a los rendimientos de bonos corporativos locales; los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 15 personas, la tasa de incremento de sueldo es del 3,22%. El movimiento de estas cuentas, durante los años 2018 y 2017, fue como sigue:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
		(US dólares)	
Saldos al 31 de diciembre de 2016	2.831	11.203	14.034
Costo laboral	810	2.992	3.802
Costo financiero	190	597	787
ORI	930	507	1.437
Pagos	(<u>11</u>)	(<u>375</u>)	(<u>386</u>)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	4.750	14.924	19.674
Costo laboral	979	3.771	4.750

ENERGYLINE COMPANY CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

Costo financiero	288	727	1.015
ORI	1.059	118	1.177
Reversión	(363)	0	(363)
Pagos	<u>0</u>	<u>(2.602)</u>	<u>(2.602)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>6.713</u>	<u>16.938</u>	<u>23.651</u>

11. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS**Capital social**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de USD 800, conformado por participaciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

12. VENTAS NETAS

Las ventas netas por operaciones continuas durante los años 2018 y 2017, fueron originadas por la prestación de servicios de implementación de redes eléctricas y otros servicios de electricidad, principalmente a Construcciones y Prestaciones Petroleras S.A. – CPP, que representa el 46% de la facturación del año 2018.

13. COSTO DE VENTAS

Durante los años 2018 y 2017, la determinación del costo de ventas fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Materiales	115.865	82.720
Servicios eléctricos	67.815	24.643
Alquiler de vehículos y maquinaria	36.375	46.422
Servicios y facilidades operativas	35.832	20.229
Mantenimiento camiones y vehículos	15.243	0
Otros	<u>4.641</u>	<u>22.018</u>
Total	<u>275.771</u>	<u>196.032</u>

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante los años 2018 y 2017, fueron causados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Sueldos y salarios	200.742	161.752
Honorarios profesionales	47.279	29.802
Depreciaciones	45.809	46.198
Aportes a la Seguridad Social	37.094	31.704
Beneficios sociales e indemnizaciones	27.261	19.776
Seguros y reaseguros	25.400	5.822
Mantenimiento	16.215	12.690
Gastos de gestión y viaje	8.942	4.774

ENERGYLINE COMPANY CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

Impuesto y contribuciones	6.549	11.304
Jubilación patronal y desahucio	5.765	8.872
Servicios básicos	3.946	3.808
Otros gastos	<u>26.127</u>	<u>17.389</u>
Total	<u>451.129</u>	<u>353.891</u>

15. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017, de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Utilidad contable	85.480	38.766
(-) Participación empleados 15%	(12.822)	(5.815)
(+) partidas conciliatorias, netas	(<u>356</u>)	<u>11.373</u>
Base imponible para impuesto a la renta	72.302	44.324
Impuesto a la renta corriente	15.906	11.445
Impuesto a la renta diferido	(<u>1.771</u>)	<u>0</u>
Impuesto a la renta total	<u>14.135</u>	<u>11.445</u>
Retenciones del año actual	<u>16.948</u>	<u>7.877</u>

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2018 y 2017, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, y se detallan a continuación:

	<u>Tipo de relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
<u>Dividendos por pagar</u>			
Francisco Santamaria Arias	Socio- Gerente	29.169	90.000
Edison Cabezas	Socio - Presidente	<u>29.169</u>	<u>90.000</u>
Total		<u>58.338</u>	<u>90.000</u>
<u>Préstamos socios</u>			
Francisco Santamaria Arias	Socio- Gerente	0	35.000
Edison Cabezas	Socio - Presidente	<u>0</u>	<u>35.000</u>
Total		0	<u>70.000</u>

17. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La Administración de la Compañía considera que no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2018.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2018.

18. GESTIÓN DE RIESGO

ENERGYLINE COMPANY CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de la tasa de interés.- la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

Riesgo del tipo de cambio.- la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

Riesgo de crédito.- Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero, o contrato comercial.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se realicen a clientes con un adecuado historial crediticio; los límites de crédito se establecen para todos los clientes sobre la base de criterios de calificación interna. La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes.

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona de acuerdo a la política corporativa.

Riesgo de liquidez.- es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiamiento estables.

El índice de liquidez del 2,17% (1,49% en el 2017) refleja que hay activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

Al 31 de diciembre de 2018, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros sobre la base de pagos contractuales no descontados, es el siguiente:

	<u>0 - 30</u>	<u>31 - 90</u>	<u>91 - 360</u>	<u>> de 360</u>	<u>Total</u>
			(US dólares)		
<u>Activos financieros</u>					
Efectivo	18.408				18.408
Cientes	<u>78.006</u>	<u>117.310</u>	<u>_____</u>	<u>_____</u>	<u>195.316</u>
Total activos financieros	<u>96.414</u>	<u>117.310</u>	<u>_____0</u>	<u>_____0</u>	<u>213.724</u>
<u>Pasivos financieros</u>					
Proveedores	<u>15.696</u>	<u>58.338</u>	<u>_____</u>	<u>_____</u>	<u>74.034</u>
Total pasivos financieros	<u>15.696</u>	<u>58.338</u>	<u>_____0</u>	<u>_____0</u>	<u>74.034</u>

19. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 12 de abril de 2019

ENERGYLINE COMPANY CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 o que requieran ajustes o revelación.
