

POWER LATIN AMERICA INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Nota 1. – INFORMACIÓN GENERAL

1.1 .- Identificación de la Sucursal

El 05 de mayo del 2000 en la ciudad de Panamá, se otorga el certificado de constitución de la sociedad denominada **POWER AMERICA LATIN INC.**, de conformidad con las disposiciones de la Ley Panameña sobre sociedades anónimas. Mediante Resolución N° 09.Q.IJ.0903 dictada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, el 04 de marzo del 2009, fueron calificados de suficientes los documentos otorgados en el exterior y se autorizó el establecimiento de la sucursal en el Ecuador de POWER LATIN AMERICA INC., inscrita en el Registro Mercantil 711, tomo 140.

1.2 - Objeto Social

Su objeto principal se enmarca en aportar, reunir o suscribir el capital necesario para promover, establecer o desarrollar empresas o negocios.

1.3 Entorno Económico

✓ *Periodo 2017*

El año 2017 estuvo marcado por las elecciones presidenciales, luego de una década de cierta estabilidad política, la incertidumbre sobre el nuevo Gobierno tuvo repercusiones en el escenario económico. Las empresas prefirieron esperar que el escenario político se aclare para tomar decisiones de inversión, lo cual tiene efectos en la producción, el empleo y crecimiento.

El país recibió el 2017 obligado a reducir su producción petrolera debido al acuerdo alcanzado en noviembre pasado en la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP), con el objetivo de estabilizar el precio del barril de crudo.

En materia de comercio exterior, desde el 01 de enero del 2017 rige el acuerdo comercial con la Unión Europea (UE), esto también tiene efectos positivos, como la eliminación del cupo a las importaciones de autos o el desmontaje de las salvaguardias en junio de este año y la eliminación de aranceles de importación de varios productos.

El país requiere de seguridad con reglas claras de juego, un buen clima de negocios y una economía saludable de poder alcanzar un crecimiento positivo.

✓ *Perspectivas 2018*

El gobierno ha dado muestras de cambios en la conducción del país, sobre todo con un cierto grado de tolerancia, de diálogos con el sector privado, para alcanzar un crecimiento económico, el incremento de empleo en beneficio de los sectores más necesitados, pero por otra parte, se han destapado casos de

corrupción y un endeudamiento que sobre pasa el límite establecido por la ley, lo cual incidirá en forma negativa en el ambiente de la inversión en la economía.

Nota 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

La Sucursal prepara sus estados financieros en base a lo que determinan las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros.

2.1. Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

La contabilidad de la Sucursal ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros de **POWER LATIN AMERICA INC.**, al 31 de diciembre del 2017 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Sucursal se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional en la República del Ecuador y moneda de presentación de los estados financieros de la Sucursal.

2.3. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha.

Lo anterior significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible.

2.4. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

2.5. Activos Financieros

La Sucursal **POWER LATIN AMERICA INC.**, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- a) Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.

Los ingresos por intereses, (incluyendo los intereses implícitos) se reconocerán y se calcularán utilizando la tasa de interés efectiva excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre las ventas de servicios es menor a 30 días.

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, en el año 2017 no se realizó la provisión cuentas incobrables.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, en caso de haberlas.

2.6. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Sucursal espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta correspondiente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente y retenciones de IVA que le han sido efectuadas a la Sucursal.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto a la renta corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

2.7. Propiedad, planta y equipo

a) Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, cuando son inmateriales, caso contrario son capitalizados.

c) Depreciación

El costo de los activos fijo se deprecia de acuerdo a sus vidas útiles estimadas mediante 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 presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	TASAS
Muebles y enseres	10%
Vehículo	20%
Equipo de Computación	33%

2.8. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Sucursal evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro, para el año 2017 no ha sido necesario realizar la provisión correspondiente.

2.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.10. Obligaciones laborales

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

a) Beneficios a corto plazo:

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguiente al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se devengan. Los beneficios corresponden a décima tercera remuneración, décima cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de trabajadores en utilidades.

b) Beneficios post-empleo:

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Sucursal, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Sucursal son:

- ✓ *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social).*- el costo de los planes fueron determinados con base a la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de la remuneraciones percibidas por los empleados durante el período que se informa.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

- ✓ *Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).*- el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el método de unidad de crédito proyectada, con valores actuariales efectuados por peritos independientes, realizados al final de cada período sobre el que se informa.

2.11. Cuentas por pagar apoderado

POWER LATIN AMERICA INC., mantiene cuentas por pagar con el Sr. Berend Van Den Berg apoderado general, de USD 28.332 por préstamos realizados a la Sucursal para poder cubrir gastos y obligaciones pendientes con el IESS, administración tributaria, gastos suministros entre otros. Estas transacciones se han efectuado en términos y condiciones equiparables como si fuese con transacciones con terceros.

2.12. Reserva legal

La Sucursal tiene un fondo de reserva legal de USD 1.000 al 31 de diciembre del 2017.

2.13. Reconocimiento del ingreso

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con incremento en los activos o un decremento en los pasivos, y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

2.14. Gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

2.15. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen toda vez que existen diferencias temporarias entre la base contable financiera y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera.

- a) Los pasivos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- b) Los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas de impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

Nota 3. – Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2017, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2017	2016
Caja y Banco		4.950	150
Total efectivo y equivalentes		4.950	150

Nota 4. – Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

La composición al 31 de diciembre del 2017, se detalla a continuación:

Descripción	2017	2016
Petroamazonas Ecuador	11.760	12.143
Gastos por reembolso	1.091	2.530
Anticipos a proveedores	922	0
Total	13.773	14,673

Nota 5.- Activos por impuestos corrientes

El saldo al 31 de diciembre del 2017 se resume de la siguiente manera:

Descripción	2017	2016
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	12.937	8.192
Crédito tributario a favor de la empresa I.R	2.668	2.458
Retenciones fuente años anteriores	1.093	916

Total**16.698****11.566****Nota 6.- Propiedad Planta y Equipo**

El movimiento de la propiedad planta y equipo se detallan a continuación

Descripción	Saldo al 31/12/2016	Adiciones	Ajuste	Saldo al 31/12/2017
Vehículo	44,634	-	-	44,634
Muebles y enseres	1,397	-	-	1,397
Equipo de Computación	5,113	228	-	5,341
Software	1,800	-	-	1,800
Total costo	52.944	-	-	53.172
Depreciación acumulada	-25.043	-6.025	-	-32.868
Total Propiedad planta y equipo	36.045	-8.164	-	20.304

Nota 7.- Activos por impuestos diferidos

La composición al 31 de diciembre del 2017, se detalla a continuación:

Descripción	2017	2016
Activos por impuestos diferidos	34.763	37,046
Total	34.763	37.046

Nota 8.- Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2017
Euroviajes	2.114
QBE Seguros Colonial S.A.	121
Total	2.235

Nota 9.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2016
Con la administración tributaria	707	1.049
Con el IESS	424	612
Por beneficios de ley a empleados	3.078	678
Total	4.209	2.339

Nota 10.- Beneficios sociales corto plazo

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación:

	Décimo tercer Sueldo	Décimo cuarto sueldo	Vacaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	100	153	425	678
Pagado	-1.250	-375	-625	-2.250
Provisión	1.250	410	625	2.285
Saldo al 31 de diciembre del 2017	100	188	425	713

Nota 11.- Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2016
Cuentas por pagar varias	1.000	3.888
Total	1.000	3.888

Nota 12.- Cuentas por pagar diversas relacionadas

Al 31 de diciembre del 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2016
-------------	------	------

Cuentas por pagar apoderado	28.332	26.231
Total	28.332	26.231

Nota 13.- Provisión por beneficios largo plazo

El movimiento de la provisión por beneficios largo plazo se detalla a continuación

	Jubilación Patronal	Bonificación Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1.340	1.800	3.140
Pago	-	-	-
Provisión	233	300	533
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.573	2.100	3.673

Nota 14. - Impuesto a la renta

El cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

Descripción	2017
Resultado del ejercicio	7.773
(+) Gastos no deducibles	5.565
Amortización pérdida 2015	-3.043
Participación trabajadores	-1166
Utilidad Gravable	9.129
Gasto Impuesto a la renta causado	2.282
Gasto impuesto renta diferido	2.282
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	979
(-) Retenciones en la fuente efectuada en el año 2016 y 2017	6.042
Saldo a favor	3.760

Nota 15. - Capital Asignado

POWER LATIN AMERICA INC., tiene un capital asignado de USD 2.000 al 31 de diciembre del 2017.

Nota 16. - Situación Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros la Sucursal no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.


De acuerdo con lo establecido en el Art. 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- i. En tres años contados desde la fecha de declaración en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo.
- ii. En seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y
- iii. En un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Nota 17. - Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros (22 de marzo del 2018) no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Berend van den Berg
APODERADO GENERAL

Abraham Fonseca Silva
CONTADOR GENERAL