

**POWER LATIN AMERICA INC.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**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 2019*

El año 2019 el Gobierno Nacional ha tomado algunas acciones para reducir el aparato del estado por el elevado gasto público ocasionado por el Gobierno anterior, así como otras medidas para recuperar la democracia, la justicia y la libertad de expresión, lo cual coadyuvará a que las empresas adquieran confianza y realicen inversiones productivas, lo cual tendrá efectos en la producción, el empleo y crecimiento.

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 2020*

*El Gobierno continúa dando muestras de cambios en la conducción del país, 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; por otra parte, se han descubierto casos de corrupción que ya cuentan con sentencias, el endeudamiento 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 2019 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 2019 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 2019 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. Reserva legal**

La Sucursal tiene un fondo de reserva legal de USD 1.000 al 31 de diciembre del 2019.

#### **2.12. 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.

#### **2.13. 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.

#### **2.14. 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 2019, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2019	2018
Caja y Banco		9.122	153

<b>Total efectivo y equivalentes</b>	<b>9.122</b>	<b>153</b>
--------------------------------------	--------------	------------

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

La composición al 31 de diciembre del 2019, se detalla a continuación:

<b>Descripción</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Petroamazonas Ecuador	0	9.713
Gastos por reembolso	0	0
Anticipos a proveedores	30.990	19.239
<b>Total</b>	<b>30.990</b>	<b>13.773</b>

**Nota 5.- Activos por impuestos corrientes**

El saldo al 31 de diciembre del 2019 se resume de la siguiente manera:

<b>Descripción</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	10.554	14.480
Crédito tributario a favor de la empresa I.R	9.227	7.030
Retenciones fuente años anteriores	0	0
<b>Total</b>	<b>19.781</b>	<b>21.510</b>

**Nota 6.- Propiedad Planta y Equipo**

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

<b>Descripción</b>	<b>Saldo al 31/12/2018</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Venta</b>	<b>Saldo al 31/12/2019</b>
Muebles y enseres	1,397	-	-	1,397
Equipo de Computación	5,341	-	-	5,341
Software	1,800	-	-	1,800
<b>Total costo</b>	<b>8.538</b>	-	-	<b>8.538</b>
Depreciación acumulada	-7.779	-216	0	-7.995
<b>Total Propiedad planta y equipo</b>	<b>759</b>	<b>-216</b>	<b>0</b>	<b>543</b>

**Nota 7.- Activos por impuestos diferidos**

La composición al 31 de diciembre del 2019, se detalla a continuación:

Descripción	2019	2019
Activos por impuestos diferidos	34.351	35.717
<b>Total</b>	<b>34.351</b>	<b>35.717</b>

**Nota 8.- Cuentas y documentos por pagar**

Al 31 de diciembre del 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2019	2018
Euroviajes	0	2.114
Global Investment Fund	1.820	0
Generali Ecuador	8.639	5.212
Otecel	13.730	13.730
Washington Vaca	0	451
<b>Total</b>	<b>24.189</b>	<b>21.507</b>

**Nota 9.- Otras obligaciones corrientes**

Al 31 de diciembre del 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2019	2018
Con la administración tributaria	421	393
Con el IESS	515	515
Por beneficios de ley a empleados	2.972	2.472
<b>Total</b>	<b>3.908</b>	<b>3.380</b>

**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 2018	151	322	552	1.025
Pagado	-1.857	-788	-1.480	-2.490

Provisión	1.890	827	1.455	2.802
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>184</b>	<b>361</b>	<b>527</b>	<b>1.072</b>

**Nota 11.- Otras cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre del 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2019	2018
Cuentas por pagar varias	0	2.413
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>2.413</b>

**Nota 12.- 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 2018	1.806	2.400	4.206
Pago	-	-	-
Provisión	343	452	795
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>2.149</b>	<b>2.852</b>	<b>5.001</b>

**Nota 13. - Impuesto a la renta**

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

Descripción	2019
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>12.674</b>
<b>(+) Gastos no deducibles</b>	<b>11.078</b>
Amortización pérdida 2015	-5.463
Participación trabajadores	-1.901
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>16.388</b>

Gasto Impuesto a la renta causado 22%	3.605
Gasto impuesto renta diferido	1.366
Retenciones en la fuente efectuada en el año 2017, 2018 y 2019	12.832
(-) Saldo a favor	<u>9.227</u>

**Nota 14. - Capital Asignado**

POWER LATIN AMERICA INC., tiene un capital asignado de USD 2.000 al 31 de diciembre del 2019.

**Nota 15. - Situación Tributaria**

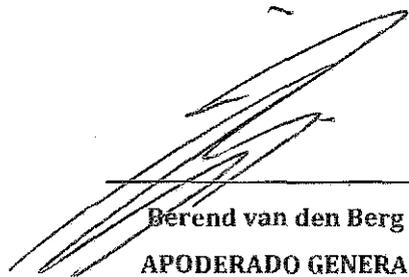
A la fecha de emisión de los estados financieros la Sucursal no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

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 16. - Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros (10 de marzo del 2020) 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