

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía PALMA MASACHE ENERGIA PMENERGY S.A. (La Compañía) fue constituida en el Ecuador en 2013 y su principal actividad es DAR SERVICIOS EN INSTALACIÓN, MANTENIMIENTO, Y REPARACIÓN DE SISTEMAS DE ELECTROMECÁNICA, ALQUILER DE EQUIPOS DE MEDICIÓN Y PRUEBAS ELÉCTRICAS Y CONSTRUCCIONES EN GENERAL.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.3 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 tres meses.

2.4 Propiedades y equipo

2.4.1 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades 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 presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida Útil (en años)
Edificios e instalaciones	5 - 20
Equipo	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3

2.4.2 Retiro o venta de propiedades y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.5 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.6 Reconocimiento de 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.

2.6.1 Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos, el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir son medidos con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos asociados a la transacción.

2.7 Costos y gastos - Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.8 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

Diciembre 31	2017	2016
(en U.S. dólares)		
Efectivo y bancos Inversiones temporales	4724,28 0.00	1905,01 0.00
Total	4724,28	1905,01

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31	2017	(en U.S. dólares)
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes	62.159,15		
Compañías relacionadas	0		
Provisión para cuentas dudosas	-474,64		
Total	61.684,51		
	44.325,86		
	0		
	0		
	44.325,86		

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

Costo	69.268,99	69.268,99
Depreciación acumulada	(64.888,41)	(60.992,90)
Total	4.380,58	8.276,09

6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

Diciembre 31
2016
2017
(en U.S. dólares)

Proveedores:	
Locales	27,475,83
Exterior	7,537,83
Total	27,475,83
	7,537,83

Proveedores locales y del exterior - Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de 30 hasta 60 días.

7. PATRIMONIO

15.1 Capital - El capital suscrito y pagado consiste de 800,00 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario.

8. INGRESOS

Un resumen de los ingresos por sus principales clientes es como sigue:

2016
2017
(en U.S. dólares)

Ingresos por servicios	
Otros ingresos	70,951,99
Total	39,358,57
	54,059,84
	0,00
	54,059,84

9. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALIZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

2016
2017
(en U.S. dólares)

Costo de servicios y Gastos de administración	
Otros Gastos	100,712,29
Total	3,552,04
	57,698,64
	3,313,37
	61,011,91

10. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 5 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

11. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

ORLY DEL ROSARIO MASACHE
MASACHE
GERENTE GENERAL

CPA RICARDO PALMA M
CONTADOR