

## **ENERGYPLAM CÍA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía Energyplam Cía. Ltda., fue constituida en la República del Ecuador en marzo de 1998.

El objeto social de la Compañía es la compra, venta, importación, exportación, distribución y representación de equipos, maquinarias, sistemas, implementos para toda clase de industrias y plantas industriales, metalmecánica, eléctricas, electrónicas, también instalaciones eléctricas de uso público y privado y la prestación de servicios de equipamiento, montaje, mantenimiento, reparación de equipos y maquinarias de uso agrícola industrial, eléctrico y electrónico.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### ***2.1 Declaración de cumplimiento***

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de Energyplam Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2014, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La moneda oficial del Ecuador es el U.S. dólar, por lo tanto, la Contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

##### ***2.2 Bases de preparación***

Los estados financieros de Energyplam Cía. Ltda., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **2.3 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 vencimiento 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 vencimiento superior a dicho período.

### **2.4 Efectivo en caja y bancos**

Incluye aquellos activos financieros líquidos y saldos en bancos. Los sobregiros bancarios, en caso de existir, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **2.5 Cuentas comerciales por cobrar**

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable. Después del reconocimiento inicial, no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias importantes con respecto a su medición inicial.

Las cuentas comerciales por cobrar son evaluadas en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro de las cuentas comerciales por cobrar. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

### **2.6 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta.

### **2.7 Propiedad, planta y equipos**

#### **2.7.1 Propiedad, planta y equipos**

Las partidas de propiedad, planta y equipos se miden inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedad, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento.

#### **2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

### **2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo de equipos 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 propiedad, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Ítem</u>           | <u>%</u> |
|-----------------------|----------|
| Vehículos             | 10 - 20  |
| Equipo de computación | 33.33    |
| Maquinaria y equipo   | 10       |
| Equipo de oficina     | 10       |
| Muebles y enseres     | 10       |
| Herramientas          | 10       |

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipos; se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

### **2.7.4 Retiro o venta de equipos**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

## **2.8 Costos por intereses**

Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo calificado se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Otros costos por intereses se registran en resultados.

## **2.9 Obligaciones por pagar**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

## **2.10 Cuentas comerciales por pagar 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 un mercado activo y se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe una diferencia relevante con su valor razonable.

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones.

## **2.11 Impuestos**

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

### **2.11.1 Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentas o gastos no deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

### **2.11.2 Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

## **2.12 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; es probable que la Compañía tenga una salida necesaria de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

## **2.13 Beneficios a los empleados**

### **2.13.1 Beneficios sociales**

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales en base al método del devengado.

### **2.13.2 Beneficios post empleo y otros beneficios a largo plazo**

Las obligaciones que se provisionan aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, consideran estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

## **2.14 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se registran 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.

### **2.14.1 Venta de bienes**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser 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;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea 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.

## **2.15 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.

## **2.16 Normas nuevas y revisadas, emitidas pero aún no efectivas**

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

| <u>NIIF</u>                            | <u>Título</u>                                                          | <u>Fecha de vigencia</u> |
|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| NIIF 9                                 | Instrumentos financieros                                               | Enero 1, 2018            |
| NIIF 15                                | Ingresos procedentes de contratos con clientes                         | Enero 1, 2017            |
| Modificaciones a la NIIF 11            | Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas | Enero 1, 2016            |
| Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 | Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización | Enero 1, 2016            |
| Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41 | Agricultura: Plantas productoras                                       | Enero 1, 2016            |

La Administración de la Compañía anticipa que estas enmiendas, que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros, no tendrán un impacto significativo sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía.

## **2.17 Administración de riesgos financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de 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.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

### **2.17.1 Riesgo de Mercado**

#### ***Riesgo de Tipo de Cambio***

Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares, que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

#### ***Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones***

La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada en su monitoreo constante, y la adecuada valuación realizada por la Administración en los estados financieros, que permite observar cualquier variación adversa de manera oportuna.

### **2.17.2 Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía no tiene riesgos por este concepto, debido a que no mantiene clientes con problemas importantes de incobrabilidad.

### **2.17.3 Riesgo de liquidez**

La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la entidad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

### 4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Un resumen de efectivo en caja y bancos es como sigue:

|                    | ... Diciembre 31,...       |             |
|--------------------|----------------------------|-------------|
|                    | <u>2014</u>                | <u>2013</u> |
|                    | (en miles de U.S. dólares) |             |
| Caja chica         | 1                          | 3           |
| Efectivo en bancos | <u>293</u>                 | <u>904</u>  |
| Total              | <u>294</u>                 | <u>907</u>  |

### 5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

|                                | ... Diciembre 31,...       |              |
|--------------------------------|----------------------------|--------------|
|                                | <u>2014</u>                | <u>2013</u>  |
|                                | (en miles de U.S. dólares) |              |
| Clientes locales (1)           | 1,565                      | 1,243        |
| Provisión para cuentas dudosas | <u>(67)</u>                | <u>(84)</u>  |
| Total                          | <u>1,498</u>               | <u>1,159</u> |

(1) Clientes locales: Un detalle de clientes locales es como sigue:

|                                                | ... Diciembre 31,...       |              |
|------------------------------------------------|----------------------------|--------------|
|                                                | <u>2014</u>                | <u>2013</u>  |
|                                                | (en miles de U.S. dólares) |              |
| Procesadora Nacional de Alimentos C.A. Pronaca |                            | 210          |
| Corporacion La Favorita                        | 634                        |              |
| C.W.E. Ecuador                                 |                            | 88           |
| Tiendas Industriales Asociadas S.A.            | 53                         | 87           |
| Ripconciv Cía. Ltda.                           |                            | 59           |
| Combraesa Cía. Ltda.                           |                            | 56           |
| Tractomega Cía. Ltda.                          |                            | 52           |
| Abril Manzano Gilberto Rene                    |                            | 33           |
| Constructora del Pacífico S.A.                 |                            | 33           |
| Consortio Consermin Procopet                   |                            | 30           |
| Oroluzcorp Cía. Ltda.                          |                            | 28           |
| Famadal S.A.                                   |                            | 26           |
| Buitron Rojas Giovanny Gustavo                 | 27                         | 25           |
| Maldonado Fiallo Hermanos Cía. Ltda            | 97                         |              |
| Constructora Vicente Rodriguez Cia. Ltda       | 67                         |              |
| Razconsa C.A.                                  | 54                         |              |
| Technical Systems Power TPS Cia. Ltda.         | 38                         |              |
| Tapia & Maldonado Servicios Tapmaserv S.A.     | 27                         |              |
| Alvarez Bravo Constructores                    | 27                         |              |
| Inmobiliaria Barcal Inmobarcal Cia. Ltda.      | 26                         |              |
| Otros Clientes                                 | <u>515</u>                 | <u>516</u>   |
| Total                                          | <u>1,565</u>               | <u>1,243</u> |

Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

|                                 | <u>2014</u>                | <u>2013</u> |
|---------------------------------|----------------------------|-------------|
|                                 | (en miles de U.S. dólares) |             |
| Saldos al comienzo del año      | 84                         | 37          |
| (Utilización) Provisión del año | <u>(17)</u>                | <u>41</u>   |
| Saldos al fin del año           | <u>67</u>                  | <u>84</u>   |

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es extensa e independiente y están ubicadas principalmente en la ciudad de Quito.



## 6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

|                           | ... Diciembre 31,...       |              |
|---------------------------|----------------------------|--------------|
|                           | <u>2014</u>                | <u>2013</u>  |
|                           | (en miles de U.S. dólares) |              |
| Mercaderías               | 2,087                      | 2,173        |
| Importaciones en tránsito | <u>579</u>                 | <u>252</u>   |
| Total                     | <u>2,666</u>               | <u>2,425</u> |

## 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Ver siguiente pagina.

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

|                                      | <u>Terrenos</u> | <u>Edificios</u> | <u>Construcción<br/>en curso</u> | <u>Vehículos</u> | <u>Equipo de<br/>computación</u> | <u>Maquinaria<br/>y equipo</u> | <u>Equipo<br/>de oficina</u> | <u>Muebles<br/>y enseres</u> | <u>Herramientas</u> | <u>Total</u> |
|--------------------------------------|-----------------|------------------|----------------------------------|------------------|----------------------------------|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------|--------------|
| ... (en miles de U.S. dólares) ...   |                 |                  |                                  |                  |                                  |                                |                              |                              |                     |              |
| <i><u>Costo o valuación</u></i>      |                 |                  |                                  |                  |                                  |                                |                              |                              |                     |              |
| Saldo al 31 de diciembre de 2012     | 554             |                  |                                  | 268              | 40                               | 23                             | 4                            | 37                           | 11                  | 937          |
| Adquisiciones                        |                 |                  | 211                              |                  | 6                                | 14                             |                              | 8                            | 3                   | 241          |
| Bajas                                | —               | —                | —                                | (16)             | —                                | —                              | —                            | —                            | —                   | (16)         |
| Saldo al 31 de diciembre de 2013     | 554             |                  | 211                              | 251              | 46                               | 37                             | 4                            | 45                           | 14                  | 1,162        |
| Adquisiciones                        |                 |                  | 182                              |                  | 7                                | 41                             |                              |                              |                     | 230          |
| Activacion de bienes                 |                 | 355              | (355)                            |                  |                                  |                                |                              |                              |                     |              |
| Ventas                               | —               | —                | —                                | (11)             | —                                | —                              | —                            | —                            | —                   | (11)         |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014     | <u>554</u>      | <u>355</u>       | <u>38</u>                        | <u>240</u>       | <u>53</u>                        | <u>78</u>                      | <u>4</u>                     | <u>45</u>                    | <u>14</u>           | <u>1,381</u> |
| <i><u>Depreciación acumulada</u></i> |                 |                  |                                  |                  |                                  |                                |                              |                              |                     |              |
| Saldo al 31 de diciembre de 2012     |                 |                  |                                  | (106)            | (34)                             | (11)                           | (2)                          | (12)                         | (3)                 | (168)        |
| Bajas                                |                 |                  |                                  | 12               |                                  |                                |                              |                              |                     | 12           |
| Gasto por depreciación               | —               | —                | —                                | (43)             | (3)                              | (3)                            | —                            | (4)                          | (2)                 | (55)         |
| Saldo al 31 de diciembre de 2013     |                 |                  |                                  | (137)            | (37)                             | (14)                           | (2)                          | (16)                         | (5)                 | (211)        |
| Ventas                               |                 |                  |                                  | 7                |                                  |                                |                              |                              |                     | 7            |
| Gasto por depreciación               | —               | (1)              | —                                | (32)             | (6)                              | (4)                            | (1)                          | (4)                          | (2)                 | (50)         |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014     | <u>—</u>        | <u>(1)</u>       | <u>—</u>                         | <u>(162)</u>     | <u>(43)</u>                      | <u>(18)</u>                    | <u>(3)</u>                   | <u>(20)</u>                  | <u>(6)</u>          | <u>(254)</u> |

## 8. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

|                                  | ... Diciembre 31,...       |              |
|----------------------------------|----------------------------|--------------|
|                                  | <u>2014</u>                | <u>2013</u>  |
|                                  | (en miles de U.S. dólares) |              |
| Proveedores del exterior         | 575                        | 658          |
| Proveedores locales              | 186                        | 455          |
| Valoracion de cuentas por cobrar | <u>(19)</u>                | <u>(24)</u>  |
| Total                            | <u>742</u>                 | <u>1,089</u> |

## 9. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

### 9.1 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

Una reconciliación entre el resultado según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

|                                        | <u>2014</u>                | <u>2013</u> |
|----------------------------------------|----------------------------|-------------|
|                                        | (en miles de U.S. dólares) |             |
| Resultado antes de impuesto a la renta | 700                        | 614         |
| Gastos no deducibles                   | <u>43</u>                  | <u>86</u>   |
| Utilidad gravable                      | 743                        | 700         |
| Impuesto a la renta causado (1)        | <u>164</u>                 | <u>154</u>  |
| Anticipo calculado (2)                 | <u>75</u>                  | <u>64</u>   |

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% (23% en el año 2012) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% (13% en el año 2012) sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. De acuerdo con disposiciones legales, en caso que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo de impuesto a la renta pagado en ese período fiscal, el anticipo se constituye en el gasto por impuesto a la renta corriente. En el año 2013 y 2012, la Compañía registró como gasto por impuesto a la renta corriente, el valor de los impuestos causados.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

|                                               | <u>2014</u>                | <u>2013</u> |
|-----------------------------------------------|----------------------------|-------------|
|                                               | (en miles de U.S. dólares) |             |
| Saldos al comienzo del año                    | 64                         | 19          |
| Provisión del año                             | 164                        | 154         |
| Retenciones recibidas de clientes compensadas | (92)                       | (90)        |
| Pagos efectuados                              | <u>(64)</u>                | <u>(19)</u> |
| Saldos al fin del año                         | <u>72</u>                  | <u>64</u>   |

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias, y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2014.

## 10. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES POR PAGAR

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

|                            | <u>2014</u>                | <u>2013</u> |
|----------------------------|----------------------------|-------------|
|                            | (en miles de U.S. dólares) |             |
| Saldos al comienzo del año | 108                        | 76          |
| Provisión del año          | 124                        | 108         |
| Pagos efectuados           | <u>(108)</u>               | <u>(76)</u> |
| Saldos al fin del año      | <u>124</u>                 | <u>108</u>  |

## 11. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS POR PAGAR

Un resumen de los gastos acumulados y otras por pagar es como sigue:

|                            | <u>2014</u>                | <u>2013</u>  |
|----------------------------|----------------------------|--------------|
|                            | (en miles de U.S. dólares) |              |
|                            | ... Diciembre 31,...       |              |
| Anticipos de clientes      | 1,054                      | 488          |
| Sueldos por pagar          | 94                         | 239          |
| Provisión gastos por pagar | 43                         | 79           |
| Retenciones de impuestos   | 62                         | 80           |
| IVA en ventas              | 43                         | 4            |
| Otras cuentas por pagar    | <u>118</u>                 | <u>169</u>   |
| Total                      | <u>1,414</u>               | <u>1,059</u> |

## 12. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Un resumen de obligaciones a largo plazo es como sigue:

|                                                                                                                                                                                                                                                  | ... Diciembre 31,...       |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                  | <u>2014</u>                | <u>2013</u>  |
|                                                                                                                                                                                                                                                  | (en miles de U.S. dólares) |              |
| Obligaciones por pagar a socios con vencimiento hasta enero del 2016 y que generan una tasa de interés anual del 9.75%                                                                                                                           | 1,610                      | 1,610        |
| Obligaciones por pagar a un banco local con vencimientos hasta septiembre del 2015 (septiembre de 2014 en el año 2013), y un interés nominal anual promedio del 11.23%                                                                           | 164                        | 258          |
| Obligaciones por pagar a un banco local con vencimientos hasta agosto del 2015 (agosto de 2014 en el año 2013), y un interés nominal anual promedio del 10.21%                                                                                   | 67                         | 167          |
| Obligaciones por pagar a un banco del exterior con vencimientos anuales en octubre de cada año, los cuales son renovados por el banco previo al pago de los intereses correspondientes. Esta obligación genera un interés nominal anual de 5.15% | 150                        | 150          |
| Obligaciones por pagar a un banco local con vencimientos hasta diciembre del 2015, y un interés nominal anual promedio del 11.83%                                                                                                                |                            | 6            |
| Obligaciones por pagar a un banco local con vencimientos hasta octubre del 2014, y un interés nominal anual promedio del 11.23%                                                                                                                  |                            | 3            |
| Obligaciones por pagar a un banco local con vencimientos hasta diciembre del 2015, y un interés nominal anual promedio del 10.21%                                                                                                                | <u>80</u>                  | <u>160</u>   |
| Total                                                                                                                                                                                                                                            | 2,071                      | 2,354        |
| Menos vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo                                                                                                                                                                                      | <u>(461)</u>               | <u>(428)</u> |
| Total obligaciones a largo plazo                                                                                                                                                                                                                 | <u>1,610</u>               | <u>1,926</u> |

Los vencimientos futuros de obligaciones a largo plazo son como sigue:

|       | ... Diciembre 31,...       |              |
|-------|----------------------------|--------------|
|       | <u>2014</u>                | <u>2013</u>  |
|       | (en miles de U.S. dólares) |              |
| 2015  |                            | 316          |
| 2016  | <u>1,610</u>               | <u>1,610</u> |
| Total | <u>1,610</u>               | <u>1,926</u> |

## 13. PATRIMONIO

### 13.1 Capital social

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social autorizado consiste de 255,720 participaciones de US\$1 valor nominal unitario.

### 13.2 Reservas

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

### 13.3 Resultados acumulados por adopción de NIIF's

Al 1 de enero del 2011, se reconocieron ajustes en utilidades retenidas de US\$72 mil, resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF.

## 14. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la compañía es como sigue:

|                                       | <u>2014</u>                | <u>2013</u>  |
|---------------------------------------|----------------------------|--------------|
|                                       | (en miles de U.S. dólares) |              |
| Ventas generadores                    | 7,147                      | 7,610        |
| Ventas repuestos                      | 879                        | 673          |
| Ventas tableros de transferencia      | 461                        | 480          |
| Venta cabinas y estructuras metálicas | 485                        | 443          |
| Ventas paneles solares                | 3                          |              |
| Ventas por mantenimientos varios      | 259                        | 204          |
| Ventas materiales                     | 49                         | 53           |
| Ventas accesorios                     | 187                        | 155          |
| Ventas varias                         | 84                         | 110          |
| Devoluciones en ventas                | (330)                      | (241)        |
| Descuento en ventas                   | <u>(1)</u>                 | <u>—</u>     |
| Total                                 | <u>9,223</u>               | <u>9,487</u> |

## 15. COSTO DE VENTAS

Un resumen de costo de ventas es como sigue:

|                      | <u>2014</u>                | <u>2013</u>  |
|----------------------|----------------------------|--------------|
|                      | (en miles de U.S. dólares) |              |
| Costo de ventas      | 6,145                      | 6,501        |
| Mano de obra directa | 382                        | 352          |
| Costos indirectos    | <u>174</u>                 | <u>128</u>   |
| Total                | <u>6,701</u>               | <u>6,981</u> |

## 16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un resumen de los gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

|                               | <u>2014</u>                | <u>2013</u>  |
|-------------------------------|----------------------------|--------------|
|                               | (en miles de U.S. dólares) |              |
| Gastos administrativos:       |                            |              |
| Sueldos y beneficios sociales | 312                        | 195          |
| Mantenimiento y reparaciones  | 6                          | 133          |
| Comisiones                    | 1                          | 125          |
| Prestación de servicios       | 111                        | 78           |
| Honorarios y comisiones       | 40                         | 74           |
| Pasajes aéreos                | 59                         | 61           |
| Arrendamiento operativo       | 34                         | 18           |
| Otros gastos administrativos  | 181                        | 131          |
| Gastos de ventas:             |                            |              |
| Comisiones                    | 323                        | 285          |
| Sueldos y beneficios sociales | 268                        | 207          |
| Transporte                    | 42                         | 47           |
| Arrendamiento operativo       | 29                         | 19           |
| Alquiler de maquinaria        | 46                         | 63           |
| Otros gastos de ventas        | <u>133</u>                 | <u>190</u>   |
| Total                         | <u>1,585</u>               | <u>1,626</u> |

## 17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 20 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia del Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.