

POYRY ENERGY S.A (Sucursal Ecuador)  
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Jnto con el Informe de los Auditores Independientes)

ÍNDICE

Informe de los Auditores Independientes  
Estado de Situación Financiera  
Estado de Resultados Integrales  
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto  
Estado de Flujos de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de Norte América
NEC	-	Norma Ecuatoriana de Contabilidad
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF Pymes	-	Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE POYRY ENERGY S.A (Sucursal Ecuador):**

### ***Informe sobre los Estados Financieros***

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **POYRY ENERGY S.A (Sucursal Ecuador)**, que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### ***Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros***

La Administración **POYRY ENERGY S.A (Sucursal Ecuador)** es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y medianas Empresas (Pymes). Esta responsabilidad incluye; el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de errores importantes causado por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias

### ***Responsabilidad del Auditor***

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría comprende realizar procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros, ya sea por fraude o por error. Al efectuar estas evaluaciones del riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar mi opinión de auditoría.

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE POYRY ENERGY S.A (Sucursal Ecuador):  
(Continuación....)**

***Opinión***

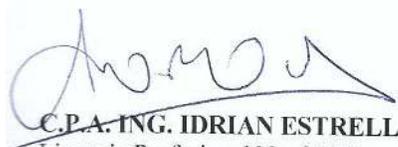
En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **POYRY ENERGY S.A (Sucursal Ecuador)**, al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Peques y Medianas empresa (Pymes).

***Asuntos que requieren énfasis***

Sin calificar mi opinión, informo que en la Nota 16, a los estados financieros adjuntos, la Administración de la compañía explica que la entidad ha presentado pérdidas en sus operaciones y opera con capitales de trabajo menores. La Administración considera que las operaciones futuras, generaran los recursos suficientes que permitan absorber los gastos de operación y generar niveles de resultados operativos adecuados y flujos de efectivo positivos; sin embargo, considerando que la operación actual de la compañía se base en un contrato único, no es posible, a la fecha, determinar si las utilidades futuras serán suficientes para lograr los resultados esperados y operar en el futuro con bases rentables. Adicionalmente se halla pendiente la liquidación de su único contrato, en los términos referidos en la Notas 123 de los estados financieros.

***Informe sobre otros requerimientos legales y normativos***

El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias requerido por la Ley Organica de Regimen Tributario Interno se emitirá por separado.

  
**C.P.A. ING. IDRIAN ESTRELLA S.**  
Licencia Profesional No. 25140  
Registro de la Superintendencia  
de Compañías SC-RNAE-429

**POYRY ENERGY S.A. (Sucursal Ecuador)**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre del 2013**  
**(Expresado en dólares USA)**

Activo		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo Corriente:			
Efectivo o equivalentes de efectivo	8	101.335	39.352
Clientes- Relacionados	11	711.287	512.820
Deterioro cartera	11	(5.128)	(5.128)
Impuestos por recuperar	9	25.975	27.923
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b>833.469</b>	<b>574.967</b>
<b>Total Activo</b>		<b>833.469</b>	<b>574.967</b>
Pasivo			
Pasivo Corriente:			
Proveedores - Relacionados	11	842.830	444.928
Impuestos por pagar	9	6.548	29.177
Participacion Trabajadores		-	17.437
Otras cuentas por pagar	13	199	199
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>849.577</b>	<b>491.741</b>
<b>Total Pasivo</b>		<b>849.577</b>	<b>491.741</b>
<b>PATRIMONIO, (Estado Adjunto)</b>			
<b>Total Patrimonio</b>		<b>(16.108)</b>	<b>83.226</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>833.469</b>	<b>574.967</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**POYRY ENERGY S.A. (Sucursal Ecuador)**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
*Años terminados al 31 de diciembre del*  
*(Expresado en dólares USA)*

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Servicios de consultoría	11	1.079.963	967.399
Gastos Operacionales:			
Gastos de Administración	7	(1.173.413)	(868.587)
<b>Utilidad Operativa</b>		<b>(93.450)</b>	<b>98.812</b>
Otros Ingresos		8	
<b>Utilidad (Perdida) del ejercicio</b>			
Antes del impuesto a la Renta		(93.442)	98.812
Impuesto a la Renta	16	( 5.892)	(23.128)
<b>Utilidad (Perdida) del Ejercicio</b>		<b>(99.334)</b>	<b>75.684</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**POYRY ENERGY S.A. (Sucursal Ecuador)**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en dólares USA)**

---

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
:			
Saldo inicial al 31 de diciembre Del 2012	4.000,00	79.226	83.226
Perdida del ejercicio	-	(99.334)	(99.334)
Saldo al 31 de diciembre Del 2013	4.000,00	(20.108)	(16.1089)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**POYRY ENERGY S.A. (Sucursal Ecuador).**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
**(Expresado en dólares USA)**

---

	2013
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Recibido de clientes	881.496
Pagado a proveedores y empleados	(792.948)
Impuestos cobrados y pagados	( 26.565)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>61.983</b>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	61.983
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio del año	39.352
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>	<b>101.335</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

***POYRY ENERGY S.A. (Sucursal Ecuador).***  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
***(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)***

**Nota 1- OPERACIONES**

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en agosto del año 2010, con el nombre de ***POYRY ENERGY S.A.***, como Sucursal en el Ecuador de la compañía extranjera ***POYRY ENERGY*** de nacionalidad suiza; en el Ecuador la empresa se halla domiciliada en el Distrito Metropolitano de Quito.

Su actividad principal es la realización de toda clase de actividades relacionadas con la planificación y elaboración de proyectos en el campo de la energía e industria; actualmente se halla desarrollando estudios de perfectibilidad mediante una Asociación denominada “Consortio PCQA” (Véase además la Nota No.12)

**Nota 2- AUTORIZACION DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, han sido emitidos con la autorización del Representante Legal y puesto a consideración de la casa matriz en abril 15 del 2014.

**Nota 3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35 de la NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre de 2013, y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presenten estos estados financieros.

**3.1. Bases de preparación de estados financieros separados**

Los presentes estados financieros separados de la Compañía constituyen estados financieros separados preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y medianas empresas (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y presentan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presenta. Desde su constitución los estados financieros se prepararon de acuerdo con NIIF para Pymes

Los estados financieros de ***POYRY ENERGY S.A.*** comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo han sido preparados por el año terminado al 31 de diciembre del 2013. Estos estados financieros han sido preparados de

acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes).

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes, requiere el uso de estimaciones contables. También exige que la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

En la Nota 4 se revelan las arcas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

### **3.2. Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía y que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

### **3.3. Efectivo y equivalente de efectivo**

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos y sobregiros bancarios.

### **3.4 Activos y pasivos financieros**

#### **3.4.1. Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías “cuentas por cobrar comerciales” y “otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías “cuentas por pagar comerciales” y “otros pasivos financieros”.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía sólo mantuvo activos financieros en la Categoría de “cuentas por cobrar comerciales”; de igual forma, la compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “cuentas por pagar comerciales”, cuyas características se explican seguidamente:

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**POYRY ENERGY S.A. (Sucursal Ecuador)**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**  
(Continuación...)

(b) Cuentas por pagar comerciales y otras pasivos financieros Representados en el estado de situación financiera por proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**3.4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

**Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, y se desconoce, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial –**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior -**

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, cuando el periodo de recuperación excede a los noventa días. En específico, la Compañía presenta principalmente las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos y compañías relacionadas por prestación de servicios de consultoría. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses.

(ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior, en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

**POYRY ENERGY S.A. (Sucursal Ecuador)**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

**3.5. Impuesto a la renta corriente**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende, el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales, o directamente en el patrimonio. Como resultado de la aplicación de las NIIF para Pymes, no se han generado impuestos diferidos hasta el 31 de diciembre del 2013.

**Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2011: 13%), si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. A partir del ejercicio fiscal 2009 entró en vigencia la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la Renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año inmediato anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos totales. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. La compañía se vio afectada en este aspecto en el ejercicio económico 2013.

Por otro lado, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2009 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013 y ejercicios posteriores.

**3.6.Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicios de consultoría en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía efectúa la prestación de servicios a los clientes directos. La Compañía genera sus ingresos por la prestación de servicios principalmente por consultoría al Consorcio PCA (Poyry - Caminosca Asociados).

**POYRY ENERGY S.A. (Sucursal Ecuador)**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**  
(Continuación...)

**NOTA 4 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Deterioro de cartera: La determinación de la probabilidad de incobrabilidad de la cartera, está determinada en el retraso que su cliente final mantenga, sin embargo se hace la estimación por concepto de prudencia financiera, y se evalúa al cierre de cada año.

**NOTA 5 - ADMINISTRACION DE RIESGOS**

**5.1 Factores de riesgo operacional**

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que POYRY ENERGY S.A., está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de posibles ocurrencias de fallas, errores, o estimaciones confusas en el proceso de planificación y elaboración de los proyectos que asesora.

**5.2 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado 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.

(a) Riesgos de mercado

El principal cliente y único a la fecha de emisión de los estados financieros es Consorcio PCA (Poyry - Caminosca Asociados), sin embargo, es una entidad que depende de un contrato con el estado ecuatoriano para un proyecto de consultoría; la entidad se desenvuelve en un mercado afectado directamente por la competencia en este tipo de servicios por empresas y/o consorcios que hacen similares actividades en el Ecuador.

(b) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales con sus principal cliente, sin embargo el cobro oportuno mitiga el riesgo de

**POYRY ENERGY S.A. (Sucursal Ecuador)**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**  
**(Continuación...)**

falta de efectivo y permite contar con la suficiente concentración de liquidez para mantener las actividades normales de la empresa.

**NOTA 6 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Categorías de instrumentos financieros -**

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Al 31 de diciembre del 2013		Al 31 de diciembre del 2012	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Costo</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	101.335	-	39.352	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar comerciales	711.287	-	512.820	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>812.622</b>	<b>-</b>	<b>552.172</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Proveedores	842.830	-	444.928	-
Provisiones	-	-	17.437	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>842.830</b>	<b>-</b>	<b>462.365</b>	<b>-</b>

**NOTA 7 - GASTOS POR NATURALEZA**

Los gastos operacionales administrativos agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

**Gastos administrativos**

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
PERSONAL	21.678	5.865
HONORARIOS	15.735	27.280
HONORARIOS EXTERIOR	1.097.675	792.320
INCOBRABLES	-	5.128
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	2.114	2.134
COMISIONES	-	990
IMPUESTO SALIDA DIVISAS	34.938	17.271
GASTOS BANCARIOS 431 162		
PARTICIPACION TRABAJADORES	-	17.437
OTROS GASTOS MENORES	842	-
	<b>1.173.413</b>	<b>868.587</b>

**POYRY ENERGY S.A. (Sucursal Ecuador)**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**  
(Continuación...)

**NOTA 8 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Banco Pichincha	101.335	39.352
	101.335	39.352

**NOTA 9 – IMPUESTOS ANTICIPADOS Y POR PAGAR**

El saldo de los impuestos anticipados y por pagar se componen de:

Al 31 de diciembre del

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Impuestos por recuperar:</b>		
Retenciones impuesto a la renta	25.975	27.503
IVA Crédito tributario	-	420
	25.975	27.923
<b>Impuestos por pagar:</b>		
Impuesto a la renta	5.892	23.128
Retenciones en fuente de impuesto a la renta	656	340
Retenciones de IVA	-	120
IVA en ventas	-	5.589
	6.548	29.177

**NOTA 10 - IMPUESTO A LA RENTA**

**Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -**

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al año 2013:

**Situación fiscal -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2010 al 2013 están sujetos a una posible fiscalización.

**NOTA 11 – INGRESOS ORDINARIOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS**

La compañía mantiene un contrato de asociación con la empresa Caminosca S.A., por la cual sus ingresos se originan en la facturación de servicios de estudios de Pre-factibilidad y Factibilidad del Proyecto Hidroeléctrico Paute - Cardenillo. (Véase Nota 12)

En virtud de lo anterior la entidad, durante los años 2012 y 2013 facturó por este servicio de consultoría un total de US\$ 967.399 y US\$ 1.079.963, respectivamente.

**POYRY ENERGY S.A. (Sucursal Ecuador)**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**  
(Continuación...)

Adicionalmente, se reportaron como gastos, desde el exterior, los servicios prestados por la casa matriz Poyry Energy AG (Suiza), por concepto de servicios técnicos en éste proyecto, durante los años 2012 y 2013 por US\$ 792.320 y US\$ 1.097.675, respectivamente.

Los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas se muestran a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Cuentas por cobrar:</b>		
Consortio PCA - Ecuador	711.287	512.820
	711.287	512.820
<b>Cuentas por pagar:</b>		
Poyry Energy AG - Suiza 842.	842.830	444.907
	842.830	444.907

La empresa ha estimado que el deterioro de la cartera permite cubrir cualquier riesgo de incobrabilidad de la misma, estando ésta cuantificada a las fechas anteriormente mencionadas en: US\$ 5.128 para cada año.

**NOTA 12 – CONTRATO DE ASOCIACION**

En diciembre 16 del 2010, POYRY ENERGY S.A., conjuntamente con la empresa Caminosca S.A., formaron el Consorcio PCA (Poyry - Caminosca Asociados), cuyo fin era la ejecución de todos los Estudios de Prefactibilidad y Factibilidad del Proyecto Hidroeléctrico Paute - Cardenillo, de conformidad con los requerimientos del contrato que suscribieron entre esta Asociación y la Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC S.A. El plazo de duración del contrato y la asociación es de 22 meses más 180 días adicionales para el cierre del contrato.

La participación en la asociación, es del 17% en virtud de un acuerdo interno entre los asociados, y la responsabilidad de POYRY ENERGY S.A., se limita a lo que se establezca en el contrato entre el Consorcio PCA y Celec S.A.

Mediante escritura Aclaratoria y Rectificatoria del Convenio de Asociación Consorcio PCA, del 22 de diciembre del 2010, se determina que el contrato que firmará la Asociación es con la Empresa Pública Estratégica Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP.

Con fecha 9 de diciembre del 2013, se firmó el Acta de Entrega-Recepción Única del Contrato antes referido, entre la Empresa Pública Estratégica Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP y el Consorcio PCA, con lo cual se da por terminado el contrato entre las partes. Sin embargo de lo anterior, se halla pendiente de liquidar monetariamente el contrato en referencia y a su vez, del Consorcio a sus Asociados.

**POYRY ENERGY S.A. (Sucursal Ecuador)**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**  
(Continuación...)

**NOTA 13 - TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**

**Aplicación de la Sección 35 de la NIIF para Pymes -**

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, la compañía por ser una empresa cuyos activos al cierre del 2007 no superan los 4 millones, no cotiza en la Bolsa de Valores o no es una firma de auditores externos, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2011, por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 fueron los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes). Hasta el año terminado en el 2010 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La fecha de transición de la Compañía es el 01 de enero de 2011, la Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha. De acuerdo a la Sección 35 de la NIIF para Pymes, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y una de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

No se determinaron efectos en la implementación de las NIIF para Pymes, por lo que no se reportan ningún impacto en el patrimonio.

**NOTA 14 - CAPITAL SUSCRITO**

El capital de constitución de la entidad, como Sucursal de una empresa del exterior es de US\$ 4.000

**NOTA 15 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**

**Resultados acumulados**

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados.

**NOTA 16 - CAPITAL DE TRABAJO NEGATIVO Y PÉRDIDAS OPERACIONALES**

La compañía durante el 2013 reporta pérdidas en sus operaciones y un capital de trabajo negativo, ocasionadas por la falta de adecuados niveles de ingresos por prestaciones de servicios.

La Administración de la compañía considera que el incremento en las operaciones proyectadas para los años subsiguientes, en base a un aumento significativo esperado en la operación del contrato que desarrolla, será suficiente para generar la rentabilidad requerida

**POYRY ENERGY S.A. (Sucursal Ecuador)**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**  
(Continuación...)

y los flujos de fondos necesarios para continuar sin dificultades sus operaciones. Adicionalmente la casa matriz de la entidad está dispuesta a suministrar apoyo financiero que esta Sucursal del Ecuador pueda requerir.

**NOTA 17 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.