

POYRY ENERGY S.A. (Sucursal Ecuador)
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

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

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de Norte América
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

1. He auditado los estados financieros adjuntos de POYRY ENERGY S.A. (Sucursal Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto 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 de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de POYRY ENERGY S.A. (Sucursal Ecuador), es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con 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

3. 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 cumpla con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría comprende realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los 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 de riesgos, el auditor considera los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de 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 de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar mi opinión de auditoría.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

4. 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 2014, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes).

Asuntos que requieren énfasis

5. Tal como se indica en la Nota 16 a los Estados Financieros, las condiciones económicas del país han sufrido fuertes deterioros en los últimos dos años, lo cual ha afectado considerablemente la capacidad productiva y de generación de liquidez de los principales sectores económicos del país; entre otros aspectos debido a: la apreciación del dólar estadounidense (moneda de curso legal en el Ecuador) y la fuerte disminución en el precio internacional del barril del petróleo. A la fecha no se puede evaluar el impacto de los aspectos antes mencionados en el desarrollo normal de las operaciones de la compañía.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

7. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, se emitirá por separado.

Quito, 30 de marzo del 2015

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 SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	33,640	642,681
Clientes - Relacionados	11	0	140,364
Deterioro cartera	11	(5,128)	(5,128)
Impuestos por recuperar	9	20,727	21,561
Total activos corrientes		<u>49,239</u>	<u>799,478</u>
Total Activos		<u><u>49,239</u></u>	<u><u>799,478</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Proveedores - Relacionados	11	17,989	842,830
Impuestos por pagar	9	28,226	7,531
Otras cuentas por pagar	13	12,335	522
Total pasivos corrientes		<u>58,549</u>	<u>850,882</u>
Total pasivos		<u>58,549</u>	<u>850,882</u>
PATRIMONIO, (Estado Adjunto)			
Total patrimonio		<u>(9,310)</u>	<u>(51,404)</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>49,239</u></u>	<u><u>799,478</u></u>

Dr. Juan Carlos Cueva S.
Representante Legal

Grace Mejía
Contadora
Registro CPA No. 29004

Las notas explicativas 1 a 17 anexas, son parte integrante de los estados financieros.

POYRY ENERGY S.A. (Sucursal Ecuador)
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Servicios de consultoría	11	194.184	11.950
Gastos operacionales			
De administración	7	(124.314)	(40.178)
Utilidad (Pérdida) operacional		<u>69.870</u>	<u>(28.228)</u>
Otros ingresos		27	3
Utilidad (Pérdida) del ejercicio antes de Impuesto a la Renta		<u>69.897</u>	<u>(28.225)</u>
Impuesto a la Renta	16	(27.803)	(7.071)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		<u>42.094</u>	<u>(35.296)</u>

Dr. Juan Carlos Cueva S.
Representante Legal

Grace Mejía
Contadora
Registro CPA No. 29004

Las notas explicativas 1 a 17 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 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2013	4,000	(20,108)	(16,108)
Pérdida del ejercicio	-	(35,296)	(35,296)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	4,000	(55,404)	(51,404)
Pérdida del ejercicio	-	42,093	42,093
Saldo al 31 de diciembre del 2015	4,000	(13,311)	(9,311)

Dr. Juan Carlos Cueva S.
Representante Legal

Grace Mejía
Contadora
Registro CPA No. 29004

Las notas explicativas 1 a 17 anexas, son parte integrante de los estados financieros.

POYRY ENERGY S.A. (Sucursal Ecuador)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	334,548	570,923
Pagado a proveedores y empleados	(937,342)	-
Impuestos cobrados y pagados	(6,247)	(29,577)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(609,041)	541,346
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(609,041)	541,346
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	642,681	101,335
Efectivo y sus equivalentes al final del año	33,640	642,681

Dr. Juan Carlos Cueva S.
Representante Legal

Grace Mejía
Contadora
Registro CPA No. 29004.

Las notas explicativas 1 a 17 anexas, son parte integrante de los estados financieros.

POYRY ENERGY S.A. (Sucursal Ecuador)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(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 A.G.", 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 prefactibilidad mediante una Asociación denominada "Consortio PCA". (Véase además la Nota No. 12).

NOTA 2 – AUTORIZACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización del Representante Legal, y puesto a consideración de la casa matriz en abril 18 del 2016.

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 a las NIIF para Pymes vigente al 31 de diciembre de 2015, y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en 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 representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. 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 2015 y 31 de diciembre del 2014, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes).

POYRY ENERGY S.A. (Sucursal Ecuador)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

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 a 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 áreas 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 equivalentes 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 2015 y 2014, 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 2015 Y 2014

(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

POYRY ENERGY S.A. (Sucursal Ecuador)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

(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.

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 2015.

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 2015.

POYRY ENERGY S.A. (Sucursal Ecuador)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

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 2015 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).

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

POYRY ENERGY S.A. (Sucursal Ecuador)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

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 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:

POYRY ENERGY S.A. (Sucursal Ecuador)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	33,640	-	642,681	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	-	-	140,364	-
Total activos financieros	33,640	-	783,045	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores	17,989	-	842,830	-
Total pasivos financieros	17,989	-	842,830	-

NOTA 7 - GASTOS POR NATURALEZA

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

	<u>Gastos administrativos</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PERSONAL	24,571	25,236
HONORARIOS	15,588	13,802
SERVICIOS EXTERIOR - NO DEDUCIBLE	56,479	-
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	1,268	1,026
IMPUESTO SALIDA DIVISAS	24,950	-
GASTOS BANCARIOS	157	-
OTROS GASTOS MENORES	1,303	116
	124,314	40,180

NOTA 8 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Pichincha	<u>33,640</u>	<u>642,681</u>
	<u>33,640</u>	<u>642,681</u>

POYRY ENERGY S.A. (Sucursal Ecuador)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

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>2015</u>	<u>2014</u>
Impuestos por recuperar:		
Retenciones impuesto a la renta	<u>20.727</u>	<u>21.561</u>
	<u>20.727</u>	<u>21.561</u>
Impuestos por pagar:		
Impuesto a la renta	27.803	7.071
Retenciones en fuente de impuesto a la renta	<u>423</u>	<u>-</u>
	<u>28.226</u>	<u>7.071</u>

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 2015:

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2010 al 2015 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 2014 y 2015 facturó por este servicio de consultoría un total de US\$ 11.950 y US\$ 194.184, respectivamente.

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 2014 y 2015 por US\$ 0 y US\$ 56,479 respectivamente.

POYRY ENERGY S.A. (Sucursal Ecuador)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

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

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar:		
Consortio PCA - Ecuador	-	140,364
	<u>-</u>	<u>140,364</u>
Cuentas por pagar:		
Poyry Energy AG - Suiza	17,989	842,830
	<u>17,989</u>	<u>842,830</u>

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 antes indicado, se halla pendiente de liquidar monetariamente el contrato en referencia y a su vez, del Consorcio a sus Asociados.

Durante el año 2014, no se concluyó la liquidación monetaria del contrato debido a que se hallan realizando las conciliaciones de saldos y transacciones, entre las partes objeto del contrato, las cuales se culminaran en el año 2015, con fecha septiembre 4, mediante Carta de liquidación con la Asociación.

POYRY ENERGY S.A. (Sucursal Ecuador)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(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.

POYRY ENERGY S.A. (Sucursal Ecuador)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 16 – ENTORNO ECONOMICOP DEL PAIS

Las condiciones económicas de los últimos dos años en el país, han venido experimentando fuertes deterioros, los cuales se han incrementado considerablemente durante el año 2015. Este deterioro reflejado, fundamentalmente en la iliquidez de los mercados financieros nacionales, la disminución de los precios del barril de petróleo, la restricción a las importaciones y el incremento arancelario , sobretasas y salvaguardas, ha afectado fuertemente la capacidad productiva de los principales sectores del país, condiciones que determinaron, entre otras, una importante reducción al circulante en la económica, el incremento del desempleo, la disminución de la capacidad productiva y de consumo.

NOTA 17 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 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.

Dr. Juan Carlos Cueva S.
Representante Legal

Grace Mejía
Contadora
Registro CPA No. 29004
