

ECUANERGÍA S.A

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

ECUANERGÍA S.A

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

CONTENIDO:

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

Estados Separados de Situación Financiera

Estados Separados del Resultado

Estados Separados de Cambios en el Patrimonio

Estados Separados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Separados

Definiciones:

NIIF:	Normas Internacionales de Información Financiera
IASB:	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés)
NIA:	Normas Internacionales de Auditoría
IESBA:	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés)
NIC:	Normas Internacionales de Contabilidad
CINIIF:	Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera
SIC:	Comité Permanente de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Contabilidad (SIC por sus siglas en inglés)
IESS:	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
US\$:	Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de:
ECUANERGIA S.A**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados que se adjuntan de **ECUANERGÍA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y sus correspondientes estados del resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ECUANERGÍA S.A.** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados*”. Somos independientes de **ECUANERGÍA S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética dispuestos en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafos de énfasis

Consolidación de estados financieros

Sin calificar nuestra opinión, indicamos que **ECUANERGÍA S.A.**, es una subsidiaria de **FINANCE & HOLDING FINA HOLDING S.A.**; razón por la cual, los estados financieros adjuntos no se presentan consolidados con su subsidiaria conforme lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera. Los estados financieros adjuntos se presentan por requerimiento de las Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de forma separada.

Continúa en la siguiente página...

Negocio en marcha

Sin que afecte nuestra opinión, indicamos que la Compañía en el período 2019 no ha obtenido resultados positivos de sus actividades de inversión que le permita la generación de ingresos suficientes para ser considerado como un negocio en marcha. Esta condición se presenta, debido a que las inversiones en acciones mantenidas en las compañías Hidronormandia S.A. e Hydroquest S.A. que se menciona en la Nota 8 son compañías Hidroeléctricas que no han generado resultados positivos y por lo tanto los estados financieros adjuntos no incluyen ajustes relacionados con esta incertidumbre.

Incidencia de las medidas adoptadas respecto al COVID-19

Sin calificar nuestra opinión y tal como se indica más ampliamente en la Nota 18 a los estados financieros adjuntos, las medidas adoptadas en el contexto internacional y nacional para controlar el impacto del COVID-19 en la salud de las personas, han generado pérdidas significativas y diferentes sectores económicos han visto seriamente afectada su continuidad como negocio en marcha. Bajo esas perspectivas, la Compañía está analizando la afectación financiera en las operaciones de las compañías en las que mantiene inversiones y que podrían afectar los dividendos que esperaba recibir.

Cuestiones clave de la auditoría

Excepto por las cuestiones descritas en la sección “**Párrafos de énfasis**”, hemos determinado que no existen otras cuestiones clave de la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros separados

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros separados libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Continúa en la siguiente página...

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre la utilización adecuada del principio de negocio en marcha por parte de la Administración y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, determinamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada y si los estados financieros separados representan las transacciones y eventos de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de ejecución de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **ECUANERGÍA S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Auditsolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.

AuditSolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.
SC. RNAE No. 750

Quito - Ecuador
Abril 15, 2020



Christian Valenzuela
Socio

ECUANERGÍA S.A.

ESTADOS SEPARADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVO</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	12.852	109.170
Activos por impuestos corrientes		-	12
Partes relacionadas	7	5.151.381	4.584.443
Otras cuentas por cobrar		20	46.045
Total activo corriente		5.164.253	4.739.670
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones permanentes	8	19.412.383	19.352.443
Total activo no corriente		19.412.383	19.352.443
TOTAL ACTIVO		24.576.636	24.092.113
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar		933	1.358
Pasivos por impuestos corrientes		373	15
Préstamos bancarios	9	15.553.538	15.464.074
Préstamos accionistas	10	5.525.711	4.946.208
Otras cuentas por pagar	11	593.690	199.216
Total pasivo corriente		21.674.245	20.610.871
TOTAL PASIVO		21.674.245	20.610.871
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	12	2.902.391	3.481.242
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		24.576.636	24.092.113

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Diana Realpe
Gerente General


Alejandra Mera
Contadora

ECUANERGÍA S.A.

ESTADOS SEPARADOS DEL RESULTADO

POR LOS PERÍODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS			
Otros ingresos		1.693	602
Total ingresos		<u>1.693</u>	<u>602</u>
GASTOS			
Servicios prestados		167	219
Impuestos y contribuciones		20.960	15.121
Gastos financieros		715	418
Intereses		535.011	617.494
Otros gastos		4.762	9.646
Total gastos	13	<u>561.615</u>	<u>642.898</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>(559.922)</u>	<u>(642.296)</u>
Impuesto a la renta		(372)	-
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		<u><u>(560.294)</u></u>	<u><u>(642.296)</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Diana Realpe
Gerente General


Alejandra Mera
Contadora

ECUANERGÍA S.A.

ESTADOS SEPARADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota	Capital social	Aporte futura Capitalización	Resultados		Total	
			Resultados acumulados	Resultado del período		
Saldos al 31 de diciembre del 2017	10.000	4.781.131	(127.020)	(540.573)	4.123.538	
Transferencia a resultados acumulados			(540.573)	540.573	-	
Pérdida del período				(642.296)	(642.296)	
Saldos al 31 de diciembre del 2018	10.000	4.781.131	(667.593)	(642.296)	3.481.242	
Transferencia a resultados acumulados			(642.296)	642.296	-	
Reconocimiento de impuesto a la renta			(132)		(132)	
Ajuste por capital de préstamo			(18.425)		(18.425)	
Pérdida del período				(560.294)	(560.294)	
Saldos al 31 de diciembre del 2019	12	10.000	4.781.131	(1.328.446)	(560.294)	2.902.391

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Diana Realpe
Gerente General


Alejandra Mera
Contadora

ECUANERGÍA S.A.

ESTADOS SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS PERÍODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo (utilizado en) provisto por proveedores	(592)	331
Efectivo utilizado en impuestos y otros	(382.648)	(627.956)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(383.240)</u>	<u>(627.625)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo utilizado en inversiones permanentes	(59.940)	(915.827)
Efectivo utilizado en partes relacionadas	(566.938)	(4.584.443)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(626.878)</u>	<u>(5.500.270)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo (utilizado en) provisto por préstamos bancarios	(60.177)	1.173.223
Efectivo provisto por partes relacionadas	973.977	5.059.904
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>913.800</u>	<u>6.233.127</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(96.318)	105.232
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	109.170	3.938
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u>12.852</u>	<u>109.170</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Diana Realpe
Gerente General



Alejandra Mera
Contadora

ECUANERGÍA S.A.

ESTADOS SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACIÓN ENTRE LA PÉRDIDA DEL PERÍODO Y EL FLUJO DE OPERACIÓN

POR LOS PERÍODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida del período	(560.294)	(642.296)
Partidas de conciliación entre la pérdida del período y el flujo de efectivo neto utilizado en actividades de operación		
Intereses provisionados	131.216	60.179
Impuesto a la renta	372	-
Pérdida del período conciliada	<u>(428.706)</u>	<u>(582.117)</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
(Disminución) Aumento de otras cuentas por cobrar	46.025	(46.045)
Aumento de activos por impuestos corrientes	(2)	(12)
(Disminución) Aumento de proveedores	(425)	550
Disminución de pasivos por impuestos corrientes	(132)	(1)
Efectivo neto utilizado en por actividades de operación	<u>(383.240)</u>	<u>(627.625)</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Diana Realpe
Gerente General


Alejandra Mera
Contadora

ECUANERGÍA S.A.

ESTADOS SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2018	Flujos de efectivo	Cambios distintos al efectivo				2019
				Adquisición	Movimiento de moneda extranjera	Cambios del valor razonable	Otros cambios	
Préstamos bancarios	(a)	15.464.074	(60.177)				149.641	15.553.538
Préstamos accionistas	(b)	4.946.208	579.503					5.525.711
Otras cuentas por pagar	(c)	199.216	394.474					593.690
Total pasivos por actividades de financiación		20.609.498	913.800	-	-	-	149.641	21.672.939

Notas aclaratorias:

(a) Corresponden a los préstamos contratados con IA Capital y JP Morgan(Ver nota 9)

(b) Corresponden a préstamos por accionistas para capital de trabajo (Ver nota 10)

(b) Corresponden a valores por pagar a parte relacionadas (Ver nota 11)