COPOWER - EC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	2-3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7-12

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares
S.A.	Sociedad Anónima
PYMES	Pequeñas y Medianas Empresas

COPOWER - EC S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>ACTIVOS</u>	Notas	<u>31/12/2016</u> (en U.S. dólares)
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y Bancos	3	17,371
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	<u>17,606</u>
Total activos corrientes		34,977
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Equipo	6	<u>1,052</u>
Total activos no corrientes		1,052
TOTAL ACTIVOS		<u>36,029</u>

Ver notas a los estados financieros

COPOWER - EC S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	<u>31/12/2016</u>
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	<u>34,149</u>
Pasivos por impuestos corrientes		<u>4,445</u>
Total pasivos corrientes		<u>38,594</u>
TOTAL PASIVOS		<u>38,594</u>
PATRIMONIO		
Capital social	9	1000
Pérdida del ejercicio		<u>(3,565)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>(2,565)</u>
TOTAL		<u>36,029</u>

Ver notas a los estados financieros

COPOWER - EC S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	Notas	<u>31/12/2016</u> (en U.S. dólares)
INGRESOS POR SERVICIOS	10	<u>139,504</u>
GASTOS		
Gastos de administración	11	<u>(141,676)</u>
Costo de Financiero	11	<u>(140)</u>
PÉRDIDA ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>(2,312)</u>
Menos gasto por impuesto a la renta		<u>1,253</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(3,565)</u>

Ver notas a los estados financieros

COPOWER - EC S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

¡Error! Vínculo no válido.

	Nota	<u>Capital</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Pérdida neta del período</u>	<u>Total patrimonio</u>
Pérdida del ejercicio 2016		-	-	(3,565)	(2,565)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	9	<u>1,000</u>	=	<u>(3,565)</u>	<u>(2,565)</u>

Ver notas a los estados financieros

COPOWER - EC S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	NOTA	Año terminado 31/12/2016
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes		138.210
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(106.812)
Otros ingresos (gastos), netos		(17.108)
Impuesto a la renta corriente (impuestos corrientes)		<u>3.192</u>
Efectivo neto de actividades de operación		17.482
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de equipo y efectivo neto en actividades de inversión total		<u>(1.111)</u>
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Capital Social y efectivo neto de actividades de financiamiento total		<u>1.000</u>
CAJA Y BANCOS:		
Incremento neto durante el año	3	17.371
Saldo al inicio del año		<u>0</u>
FIN DEL AÑO		<u>17.371</u>

Ver notas a los estados financieros

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO TERMINANDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

COPOWER – EC S.A es una Compañía constituida en el Ecuador mediante escritura pública otorgada por el notario Trigésimo del Distrito Metropolitano de Quito, el 31 de marzo de 2016, inscrita en el registro mercantil con fecha 05 de abril del 2016.

El capital suscrito y pagado fue de US\$1.000 que representan 1.000 acciones de US\$1 dólar

Su objeto social consiste en la realización de actividades de operación de instalaciones de generación de energía eléctrica, por diversos medios, térmica, nuclear, hidroeléctrica, solar, mareal y de otros tipos incluso energía renovables

2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera -NIIF para PYMES, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

Bases de preparación - Los estados financieros de COPOWER S.A. Comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES desde el inicio de sus operaciones, por tanto, no existió cambio en sus bases de elaboración, así como en sus políticas contables.

Efectivo y Bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos, caja y depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

Equipo

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento-

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, el equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

Método de depreciación y vidas útiles - El costo de equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipos	10

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Gastos de Administración - Los gastos de administración se registran al costo histórico. Los gastos de administración 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.

Impuesto a las ganancias - El gasto por impuestos a las ganancias representa el impuesto corriente por pagar

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar - La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Acreedores comerciales - Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Préstamos - Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

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

3. EFECTIVO Y BANCOS

Durante el año 2016, la existencia de dinero en efectivo y bancos se registró por US\$17,371 respectivamente.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Durante el año 2016, la existencia de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se registró por US\$17,606 respectivamente.

5. IMPUESTOS

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>31/12/2016</u> (en U.S. dólares)
Perdida según estados financieros	(2,312)
Más Gastos no deducibles	8,004
Igual Pérdida Gravable	<u>(5,692)</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>1,252</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias por lo que todas son susceptibles a revisión.

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

	<u>31/12/2016</u> (en U.S. dólares)
(+) Impuesto causado del año	1,252
(=) Impuesto a la renta mayor al anticipo	<u>1,252</u>
(=) Impuesto a la renta por pagar	<u>1,252</u>

Aspectos Tributarios

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

- Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

6. PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de planta y equipo es como sigue:

	<u>31/12/2016</u> (en U.S. dólares)
Maquinaria y Equipo	1,111
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(59)</u>
Total	<u><u>1,052</u></u>

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Durante el año 2016, la cuenta por pagar comerciales es como sigue:

	<u>31/12/2016</u> (en U.S. dólares)
Proveedores	20,889
<i>Accionistas:</i>	
Luis Maldonado	12,154
Carlos Cadena	<u>1,106</u>
Total	34,149

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, La Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta La Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de La Compañía, si es el caso.

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. Ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía actualmente ha firmado contratos con compañías estatales lo que mitiga este riesgo.

Riesgo de liquidez - La administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de La Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez solicitando anticipos para sus operaciones, preparando los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda.

La Compañía no revisa la estructura de capital de La Compañía ya que al ser una empresa que presta servicios profesionales no mantiene un capital elevado para sus operaciones.

La administración considera que los indicadores financieros que mantiene actualmente están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo que La Compañía.

9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - El capital social autorizado consiste de \$ 1,000 de acciones de US\$1 valor nominal unitario.

10. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos correspondientes al año 2016 fueron por US\$ 139,504

11. GASTOS POR SU NATURALEZA

Los gastos al año 2016, fueron generados por ventas ordinarias, gastos administrativos y costos financieros, Un detalle es como sigue:

	2016 (en U.S. dólares)
<i>Gastos Administrativos</i>	
Depreciación maquinaria y equipo	59
Servicios Legales	1.488
Servicios Profesionales	32.403
Servicios Ocasionales	31.464
Lubricantes	197
Asistencia Medica	178
Transporte de Personal	7.218
Gasto Restaurantes	22
Servicios de Envió	488
Pasajes Aéreos	370
Hoteles	22.266
Alimentación	1.658
Notarios	154
Intereses Mora y Multa	360
Suministros de Aseo y Limpieza	164
Suministros y Materiales	26.030
Uniformes	49
Impuestos y contribuciones	<u>17.108</u>
Total	141,676
<i>Costo Financiero</i>	
Gastos Bancarios	<u>140</u>
Total	140
 TOTAL	 <u>141.816</u>

12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la administración y autorizados el 15 de abril de 2017.