COPOWER-EC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Contenido **Página**

Estado de situación financiera	2
Estado de resultado integral	3
Estado de cambios en el patrimonio	4
Estado de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros	6–13

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas Empresas
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair value)
US$	U.S. dólares

COPOWER-EC S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ACTIVOS	Notas	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	-	13.953
Otras cuentas por cobrar	5	4.287	4.347
Activos por impuestos corrientes	6	282	283
Total activos corrientes		4.569	18.583
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Equipos y total activos no corrientes	7	778	888
TOTAL ACTIVOS		**5.346**	**19.471**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Otras cuentas por pagar	8	13.420	26.114
TOTAL PASIVOS		13.420	26.114
PATRIMONIO	10		
Capital suscrito		1.000	1.000
Pérdidas acumuladas		(9.073)	(7.643)
TOTAL PATRIMONIO		(8.073)	(6.643)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**5.346**	**19.471**

Ver notas a los estados financieros

Luis Maldonado
Gerente General

Katherine Arizaga
Contadora General

COPOWER-EC S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Notas	2019	2018
INGRESOS		15	-
COSTOS		(-)	(-)
MARGEN BRUTO		15	-
GASTOS OPERACIONALES		(1.446)	(1.668)
(PERDIDA) DEL EJERCICIO		**(1.431)**	**(1.668)**

Ver notas a los estados financieros

Luis Maldonado
Gerente General

Katherine Arizaga
Contadora General

COPOWER-EC S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Capital social	Resultado del ejercicio	Pérdidas acumuladas	Total Patrimonio
	…(expresado en dólares americanos)…			
Saldos al 31 de diciembre del 2018	1.000	-	(7.643)	(6.643)
(Pérdida) del ejercicio	-	(1.430)	-	(1.430)
Transferencia a pérdidas acumuladas	-	1.430	(1.430)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2019	1.000	-	(9.073)	(8.073)

Ver notas a los estados financieros

Luis Maldonado
Gerente General

Katherine Arizaga
Contadora General

COPOWER-EC S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	2019	2018
FLUJOS DE CAJA (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo pagado a proveedores	(1.274)	(1.616)
Otros cobros	15	-
Efectivo neto (en) actividades de operación	(1.259)	(1.616)
FLUJOS DE CAJA (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago préstamos accionistas y Efectivo neto (en) actividades de financiamiento	(12.694)	-
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Incremento neto durante el año	(13.953)	(1.616)
Saldo al inicio del año	13.953	15.569
FIN DEL AÑO	-	13.953

Ver notas a los estados financieros

Luis Maldonado
Gerente General

Katherine Arizaga
Contadora General

COPOWER-EC S.A.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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$ 1000 que representan 1000 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, solear, 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 para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1 ***Declaración de cumplimiento*** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, *emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).*

2.2 ***Moneda funcional*** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 ***Bases de preparación*** - Los estados financieros de COPOWER-EC S.A.. Comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, 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 al 31 de diciembre del 2019

2.4 ***Efectivo y bancos*** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

2.5 ***Equipos***

2.5.1 ***Medición en el momento del reconocimiento*** – Los equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de los equipos comprende su precio de adquisición.

2.5.2 ***Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo*** - Después del reconocimiento inicial, los equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada.

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

2.5.3 ***Método de depreciación y vidas útiles*** - El costo de los equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Muebles y enseres	10

2.6 ***Impuestos*** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y de impuesto diferido.

2.6.1 ***Impuesto corriente*** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

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

2.7.1 Prestación de servicios - Se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones: a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad, b) Es probable que la compañía reciba beneficios económicos asociados con la transacción; c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y, d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

2.8 Costos y Gastos **-** Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.9 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.10 Activos financieros **-** Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.10.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.10.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el

importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.10.3 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.11 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.11.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

2.11.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

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

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Estimación de vida útil de equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3

4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2019 existe dinero en efectivo y bancos como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Banco del Pichincha	-	13.953
Total	-	13.953

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019, los saldos de otras cuentas por cobrar son como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Anticipos a proveedores locales	4.287	4.347
Total	4.287	4.347

6. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre del 2019 los saldos de activos por impuestos corrientes se presentan a continuación;

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes		
IVA Crédito tributario	282	283
Total	282	283

Conciliación Tributaria – Contable del impuesto a la renta.- Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
(Pérdida) según estados financieros	(1.430)	(1.668)
Más Gastos no deducibles	534	13
Igual (Pérdida) gravable	(896)	(1.655)
Impuesto a la renta del ejercicio	-	-

Aspectos Tributarios

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

El 21 de agosto del 2019, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Impuesto al Valor Agregado

El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago. Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

Impuesto a la Salida de Divisas

Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria

El 31 de diciembre del 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria que establece varias reformas a cuerpos normativos, entre las principales, se menciona las siguientes:

Retenciones de dividendos

Se consideran exentos los dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. Para efectos de la retención de dividendos gravados, la base gravable será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido y el porcentaje de retención en el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador o beneficiarios efectivos será del 25%. En el caso de incumplir con la obligación de informar la composición societaria, la retención será con la tarifa máxima del impuesto a la renta para personas naturales sobre los dividendos distribuidos a dicha composición societaria con incumplimiento.

Cambios en límites de deducibilidad

Se puede deducir un 50% adicional sobre los pagos por seguros de crédito en exportaciones y se podrá acceder a un 150% adicional de deducción en los gastos de patrocinio cultural y artístico.

Anticipo del impuesto a la renta

Se elimina el anticipo del impuesto a la renta estableciendo la posibilidad de anticipar el pago del impuesto a la renta de forma voluntaria, que equivaldrá al 50% del impuesto causado del ejercicio anterior menos retenciones.

Cambios en porcentajes de IVA

Los servicios digitales gravan el IVA 12% sobre la comisión pagada a un prestador de servicios no residente y adicionalmente se deberá realizar retenciones siempre que no se pague con tarjeta de crédito.

Contribución única y temporal

Las Compañías que en el ejercicio 2018 obtuvieron ingresos gravados superiores a USD 1 millón, pagarán una contribución única y temporal en función de los ingresos gravados en 2018, por los siguientes 3 ejercicios fiscales (2020 - 2021 - 2022) sin que sea superior al 25% del impuesto causado en el ejercicio 2018. Dicha contribución no se podrá utilizada como crédito tributario o gasto deducible.

7. EQUIPOS

Un resumen de equipos es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	1.111	1.111
Depreciación acumulada	(333)	(222)
Total	778	888
Clasificación:		
Muebles y enseres	778	888

8. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 los saldos de otras cuentas por pagar son como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Otras cuentas por pagar	1.257	1.257
Accionistas	12.163	24.858
Total	13.420	26.115

9. 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. 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, si es el caso.

10.1 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía no ha establecido una provisión de cuentas incobrables por estas posibles pérdidas.

10.2 Riesgo de liquidez - La responsabilidad final por la gestión de liquidez es del Gerente General. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo, facilidades financieras.

10.3 Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha.

10. PATRIMONIO

Capital suscrito - El capital social autorizado consiste en 1000 acciones de US$1 valor nominal unitario.

Composición accionaria:	Valor	%
Carlos Manuel Cadena Roman	170	17.00%
Luis Miguel Maldonado Sanchez	830	83.00%
Total	1.000	100.00%

11. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la administración y autorizados el 10 de marzo de 2020.