

ENERGYQUIL S.A.

*Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019
con Informe del Auditor Independiente*

ENERGYQUIL S.A.

*Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019
con Informe del Auditor Independiente*

<u>Índice</u>	<u>Pág.</u>
Informe del Auditor Independiente_____	1
 <u>Estados Financieros Auditados</u>	
Estado de Situación Financiera_____	4
Estado de Resultados_____	5
Estado de Cambios en el Patrimonio_____	6
Estado de Flujos de Efectivo_____	7
Notas a los Estados Financieros_____	9

Abreviaturas Utilizadas

US\$: Dólares de los Estados Unidos de América

NIC: Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

NIA: Normas Internacionales de Auditoría

SRI: Servicio de Rentas Internas

LRTI: Ley de Régimen Tributario Interno

RLRTI: Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno



ECON. FREDDY COBENA MALDONADO
fcobena@cobena.com

Calle 303 y
Luque,
Edificio
Torre Azul,
Guayaquil -
Ecuador.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de: **ENERGYQUIL S.A.**

Opinión

He auditado los Estados Financieros que se acompañan, de "ENERGYQUIL S.A.", (la Empresa o Energyquil) que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2019, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el periodo que terminó en esa fecha, así como las principales Políticas de contabilidad y otras notas explicativas.

En mi opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de "ENERGYQUIL S.A." al 31 de diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones, el cambio en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Fundamentos de la Opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad, bajo estas normas, se describen con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros separados". Soy independiente de "ENERGYQUIL S.A.", de acuerdo a los requerimientos aplicables a la auditoría de los Estados Financieros y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido con la responsabilidad ética correspondiente. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Información adicional a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la presentación de información adicional, requerida por las Autoridades de Control, como los Informes anuales de los Administradores y del Comisario, la Declaración Anual de Impuesto a la Renta y la aprobación de tales documentos por la Junta General de Accionistas. Se espera que esta información sea puesta a mi disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Mi opinión sobre los Estados Financieros de la empresa, no incluye la referida información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

Mi responsabilidad es revisar esta información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si contiene inconsistencias materiales en relación con los Estados Financieros o que pueda considerarse materialmente incorrecta. En estos casos tengo la obligación de reportar las inconsistencias a la administración de la Empresa.



Responsabilidad de la administración de la empresa, respecto de los Estados Financieros

La administración de ENERGYQUIL S.A., es responsable de la preparación y presentación de estos Estados Financieros de acuerdo con regulaciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas, debido a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor sobre la auditoría de los Estados Financieros

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable y emitir mi opinión acerca de si los Estados Financieros, como un todo, están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía, de que la auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, pueden esperarse razonablemente, que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los Estados Financieros. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las NIAs, apliqué mi juicio y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- * Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los Estados Financieros y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión.
- * Revisé el sistema de control interno relevante para los Estados Financieros con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa.
- * Evalué, si las políticas y estimaciones contables aplicadas por la Empresa, son apropiadas y razonables.
- * Las políticas contables ejecutadas por la empresa corresponden al principio de negocio en marcha y basado en la evidencia de auditoría obtenida, no ha llegado a mi conocimiento eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar con el negocio. Mis conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de este informe, sin embargo de lo cual, eventos o condiciones futuras, no previstas en la Auditoría, podrían tener efecto significativo en el funcionamiento futuro de la Empresa.



ECON. FREDDY COBENA MALDONADO
fcobena@cobena.com

Chile 303 y
Luque,
Edificio
Torre Azul,
Guayaquil -
Ecuador

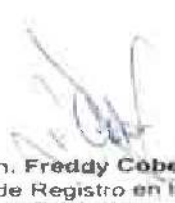
- * Evalué también la presentación general, la estructura y el contenido de los Estados Financieros, incluyendo las revelaciones, notas explicativas y de eventos subyacentes de modo que, en conjunto, logren una presentación razonable.
- * Comunicué a los responsables de la Administración de la Empresa, entre otros asuntos, sobre el alcance de la auditoría y los hallazgos materiales, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiqué en el transcurso de la revisión.
- * Proporcioné a los responsables de la Administración de la Empresa, una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia.

Restricción a la distribución y a la utilización de este Informe de Auditoría

Este informe se emite para conocimiento y uso de Administradores y Accionistas de ENERGYQUIL S.A. y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y al Servicio de Rentas Internas del Ecuador (SRI) en cumplimiento de normas legales vigentes. Por tanto, este informe no debe ser utilizado para otros propósitos.

Otros

Se emitirá por separado mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Empresa por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2019.


Econ. Freddy Cobena Maldonado
No. de Registro en la
Superintendencia
De Compañías: RNAE-2-431
No. de Licencia Profesional: 0.775
RUC Auditor: 0905180097001

Guayaquil, 09 de marzo del 2020.

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>Activo</u>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(7)	1.164	998
Cuentas y Documentos por Cobrar	(8)	3.579.500	3.569.000
Activos por Impuestos Corrientes	(9)	147.768	-
Total Activos Corrientes		3.728.432	3.569.998
 Otros Activos No Corrientes	(10)	1.288.568	3
Total Activos No Corrientes		1.288.568	3
Total Activo		5.017.000	3.570.000
 <u>Pasivo</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	(11)	964.748	3.560.000
Otras Obligaciones Corrientes	(12)	2.252	-
Total Pasivos Corrientes		967.000	3.560.000
 Total Pasivo		967.000	3.560.000
 <u>Patrimonio</u>			
Capital Social	(13)	4.050.000	10.000
Total Patrimonio		4.050.000	10.000
 Total Pasivos y Patrimonio		5.017.000	3.570.000


 Pilar Martínez Cubillo
 Gerente General


 Sonia Vera Lino
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
 de los Estados Financieros separados.

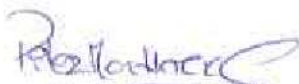
	<u>Notas</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<u>Ingresos y Costos</u>			
Ventas Netas		-	-
(-) Costo de Ventas		-	-
Utilidad Bruta		-	-
<u>(-) Gastos de Operación</u>			
Gastos de Administración y Ventas		-	-
Total Gastos de Operación		-	-
Utilidad (Pérdida) en Operaciones		-	-
<u>Otros Ingresos y Egresos</u>			
Otros Ingresos		-	-
Otros Egresos		-	-
Otros Ingresos/(Egresos) Netos		-	-
Utilidad del Ejercicio		-	-
15% Participación Trabajadores		-	-
Impuesto a la Renta		-	-
Resultado Neto del Ejercicio		-	-


 Pitar Martínez Cubillo
 Gerente General


 Sonia Vera Lino
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
 de los Estados Financieros separados.

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Capital Social	(13)		
Saldo Inicial		10.000	10.000
Aumento de Capital		4.040.000	-
Saldo Final		4.050.000	10.000
Saldo Final			
Patrimonio Neto de los Accionistas		4.050.000	10.000


Pilar Martínez Cubillo
Gerente General


Sonia Vera Lino
Contador General

*Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros separados.*

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<u>Flujos de efectivo de actividades de Operación</u>		
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	(714.105)	(3.569.003)
Efectivo neto procedente (utilizado) en actividades de operación	(714.105)	(3.569.003)
<u>Flujos de efectivo de actividades de Inversión</u>		
Adquisiciones de Acciones	-	-
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Inversión	-	-
<u>Flujos de efectivo de actividades de Financiación</u>		
Préstamos recibidos (pagados)	714.271	3.570.000
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Financiación	714.271	3.570.000
Incremento (Disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo	167	998
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo:</u>		
Saldo al inicio del año	998	-
<i>Efectivo y equivalente del Efectivo al final del período</i>	<u>1.164</u>	<u>998</u>


 Pilar Martínez Cubillo
 Gerente General


 Sonia Vera Lino
 Contador General

*Las notas adjuntas son parte integrante
 de los Estados Financiero separados.*

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Ganancias antes del 15% Trabajadores e impuesto a la Renta	-	-
<u>Ajuste por partidas distintas la efectivo</u>		
Ajustes por Depreciación y provisión incobrables	-	-
Ajustes por otros conceptos.	-	-
Ajustes por Impuesto a la Renta y participación trabajadores	-	-
<u>Cambios en Activos y Pasivos</u>		
Incremento / (Disminución) en:		
-Cuentas por Cobrar	-	-
-Otras Cuentas por Cobrar	-	-
-Anticipos proveedores	(19.500)	-
-Inventarios	-	-
-Otros Activos	(947.333)	(3.569.003)
-Cuentas por pagar comerciales	250.477	-
-Otras Cuentas por pagar	2.252	-
-Beneficios a empleados	-	-
-Anticipos a Clientes	-	-
<u>Flujo de Efectivo Neto en actividades de Operación</u>	<u>(714.105)</u>	<u>(3.569.003)</u>


Pilar Martínez Cubillo
Gerente General


Sonia Vera Lino
Contador General

*Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financiero separados.*

- (1) Descripción de la Empresa y el Negocio** La Empresa se constituyó en Ecuador el 20 de Septiembre de 2018, con un capital suscrito de diez mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$), dividido en diez mil acciones de un dólar cada una. El 23 de Enero del 2019, se realizó un aumento de capital por US\$4'040.000.

La empresa fue constituida para la operación de instalaciones de Generación de Energía Eléctrica. Su oficina principal está ubicada en Guayaquil, Prov del Guayas.

El 13 de Diciembre del 2018, ENERGYQUIL firmó una Promesa de Compra con ELECTROQUIL S.A., para la adquisición de todos sus activos (Propiedad, Planta y Equipo ubicados a la altura del Kilómetro 19 de la Vía Guayaquil-Salinas) que incluyen principalmente los bienes Inmuebles (Terreno y Edificios), maquinarias y equipos de generación eléctrica, vehículos, muebles y enseres, repuestos y accesorios. Al cierre del 2018, la Empresa entregó un Anticipo por US\$3.5 millones por este concepto.

- (2) El ejercicio 2019** En el año 2019, ENERGYQUIL y ELECTROQUIL firmaron tres adendums modificatorios, en lo principal para establecer nuevos plazos para ejecutar la Promesa de Compra-Venta. El plazo de pago del saldo de la Promesa, se extendió hasta el 30 de Abril del 2020.

Desde Julio-2019, La Empresa debe cancelar a ELECTROQUIL el costo de mantenimiento (máximo \$136 mil mensuales) de los activos comprometidos y hasta la fecha en que se ejecute la Promesa de Compra-venta.

La empresa, está en la obligación de presentar Informe de Auditoría externa, a partir del ejercicio 2019, de conformidad con el Reglamento sobre Auditoría Externa emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, el 11 de Noviembre del 2016.

- (3) Bases de Presentación de Estados Financiero separados** Los estados financieros individuales son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-PYMES) según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador (Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008).

La preparación de los Estados Financieros separados conforme a las NIIF-PYMES, exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la empresa.

Todas las cifras presentadas en este informe están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (US \$).

Las cifras de los Estados Financieros adjuntos, suponen la continuidad del Proyecto de Compra de la Planta de generación termoeléctrica de ELECTROQUIL y, por tanto, no incluyen ajustes o provisiones por liquidación de Activos o cancelación de Pasivos que se podrían generar como consecuencia de la no ejecución de la Promesa de Compra-Venta del 2018.

**(4) Principales
Políticas de
Contabilidad**

(a) Período de Estados Financieros separados

Los Estados Financieros adjuntos, presentan la situación financiera de la Empresa y sus resultados, por el ejercicio iniciado el 1 de enero y concluido el 31 de Diciembre de 2019 para cumplir con disposiciones de la Legislación ecuatoriana. Estos Estados Financieros separados son sometidos a Auditoría Externa según requisitos legales.

(b) Equivalentes de Efectivo

Corresponde a saldos mantenidos en cuentas bancarias a la vista que inmediatamente se convierten en efectivo. Los saldos son conciliados mensualmente por la Administración.

(c) Gastos y Pagos Anticipados No Corrientes

La empresa ha registrado como Pagos Anticipados todos los valores desembolsados como consecuencia de la Promesa de Compra-Venta de Activos con ELECTROQUIL y que podrían devengarse con ingresos futuros.

(d) Pasivos Financieros

La empresa mantiene pasivos financieros, no derivados ni cotizables en bolsa. Los principales pasivos de la empresa son con relacionadas y con terceros.

(e) Impuesto a la renta, Anticipos e impuestos diferidos

La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) dispone que la empresa debe pagar el 25% de Impuesto a la Renta sobre la Base Imponible del 2019 (Ingresos Gravados menos Gastos Deducibles, menos participación laboral sobre los resultados). En los años 2018 y 2019, La Empresa no reflejó base imponible, por tanto no registró impuesto a la renta a pagar.

(f) Transacciones con partes Relacionadas

La legislación tributaria obliga a presentar, al Servicio de Rentas Internas (SRI), el ANEXO de Operaciones con Partes Relacionadas, cuando el monto anual de las transacciones entre dichas partes, supera los US\$3 Millones. Entre otras condiciones, se consideran "Partes Relacionadas" a las sociedades donde una misma persona natural, participa, directa o indirectamente, en la administración de las mismas. La empresa, no tiene la obligación de presentar el referido anexo en el año 2019, debido a que el monto anual de tales transacciones no supera el límite establecido.

ENERGYQUIL S.A.
Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en U.S. Dólares)

(5) **Administración de Riesgos Financieros** La Empresa no ha realizado ventas en el ejercicio 2019, por lo que, no podemos informar sobre los Riesgos financieros implícitos. Sin embargo Energyquil se encuentra en fase preoperativa de un proyecto energético, del cual se espera obtener rendimientos futuros.

(6) **Aplicación de actualizaciones a las NIIFs y las NICs.** En opinión de la administración, las enmiendas a las NIIF's, abajo listadas, relacionadas a la actividad de la empresa y que pudieron aplicarse el año 2019, no han tenido impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros:

NIIF	Título	Aplicar a partir de:
NIIF 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019
NIIF 3	Combinación de negocios	Enero 1, 2019
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Enero 1, 2019
NIC 12	Impuesto sobre la Renta	Enero 1, 2019
NIC 23	Costos por préstamos	Enero 1, 2019
NIC 28	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2019

ENERGYQUIL S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

(7) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Banco del Austro	272	998
Banco Pacifico	892	-
Total...	<u>1.164</u>	<u>998</u>

(8) Cuentas y Documentos por Cobrar

El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Accionistas		-	9.000
Anticipo a Proveedores	(a)	3.579.500	3.560.000
Total...		<u>3.579.500</u>	<u>3.569.000</u>

(a) Incluye US\$19 mil correspondiente al 30% de anticipo a Black & Veatch MGMT Consulting, LLC por el estudio técnico de proyectos de generación y US\$3'560 mil para la compra de todos los activos muebles e inmuebles de la Empresa Electroquil, según Promesa de Compraventa del 13 de Diciembre del 2018.

(9) Activos por Impuestos Corrientes

La empresa registró como Crédito Tributario del IVA por Adquisiciones del año 2019:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Crédito Tributario por IVA	147.768	-
Total...	<u>147.768</u>	<u>-</u>

(10) Otros Activos No Corrientes

Incluye principalmente US\$822 mil por Servicios de mantenimiento de los Activos de ELECTROQUIL S.A., desde Julio a Diciembre del 2019, según lo establecido en la Promesa de Compraventa de Activos de Dic-2018; US\$440 mil corresponden a Servicios Operativos de Equitatis en todo lo relacionado a la ejecución del Proyecto con Electroquil.

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Pagos Anticipados	1.288.568	3
Total...	<u>1.288.568</u>	<u>3</u>

ENERGYQUIL S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

(11) Cuentas y Documentos por Pagar

Está compuesto por:

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Proveedores	(a)	250.477	-
Préstamos Accionistas/Relacionadas	(b)	714.271	3.560.000
Total...		<u>964.748</u>	<u>3.560.000</u>

(a) Los principales saldos de proveedores son los siguientes:

<u>Proveedores</u>	<u>31-dic-19</u>
Electroquil S.A.	250.432
Cobeña & Asociados S.A.	44
Neto...	<u>250.477</u>

(b) **Año 2019:** Incluye préstamos realizados por su principal Accionista (Equitatis S.A.), sin fecha determinada de pago, ni intereses establecidos.

(12) Otras Obligaciones Corrientes

Corresponde a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Con la Administración Tributaria	2.252	-
Total...	<u>2.252</u>	<u>-</u>

(13) Capital Social

El 8 de Enero del 2019, se realizó transferencia de Acciones a favor de EQUITATIS S.A.; a continuación el 23 de Enero, se realizó un aumento de Capital por US\$4'040 mil, con las acreencias de Equitatis S.A, originadas en préstamos y en costos y gastos que se incurrieron durante el proceso de valoración y negociación de los activos con Electroquil . Los accionistas son los siguientes:

<u>Accionistas</u>	<u>Valor por Acción</u>	<u>% Acciones</u>	<u>Valor Total \$</u>
Equitatis S.A.	\$ 1,00	99,999975%	4.049.999
Holding Electrico del Ecuador Energyholding S.A.	\$ 1,00	0,00002%	1
		100%	<u>4.050.000</u>

(14) Partes Relacionadas

Los saldos de transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019, se detallan a continuación:

	<u>31-dic-19</u>
<u>Cuentas por Pagar:</u>	
Equitatis S.A.	714.271
Total...	<u>714.271</u>

(15) Instrumentos Financieros

Comprende:

<u>Activos Financieros</u>	<u>31-dic-19</u>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1.164
Total...	<u>1.164</u>

<u>Pasivos Financieros</u>	<u>31-dic-19</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	964.748
Total...	<u>964.748</u>

(16) Contingente

La empresa no mantiene contingentes tributarios que puedan afectar significativamente los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2019.

(17) Eventos Subsecuentes

A la fecha de elaboración de este informe (09 de Marzo 2020), la Empresa no ha ejecutado la Promesa de Compra de los Activos de ELECTROQUIL S.A. La administración estima que ejecutará la compra dentro del primer semestre del 2020.