

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A. .

Estados financieros
al 31 de diciembre de 2011,

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2011

Contenido

Estados financieros

Estado de situación clasificado
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

ALTERNATIVE POWER ALTPower S.A. .

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PROFORMA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresados en Dólares de E.U.A.)**

1 INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

ALTERNATIVE POWER ALTPower S.A., es una compañía constituida el 09 de marzo del 2011, la cual se dedica a las siguientes actividades:

- La provisión, importación, exportación, fabricación, comercialización, suministro, montaje, arrendamiento y mantenimiento de todo tipo de equipos y maquinaria.
- La importación, exportación, fabricación, comercialización y suministro de todo tipo de materiales y equipos eléctricos, electrónicos, telefónicos, mecánicos y de energías alternativas, amigables con el medio ambiente.

2 BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de ALTERNATIVE POWER ALTPower S.A. ., por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, corresponden a un proforma del primer año de transición y han sido preparados de acuerdo a supuestos y criterios contables que son consistentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2011.

Estos estados financieros Proforma servirán de base comparativa para los primeros estados financieros bajo NIIF que se presentarán por el año 2012. Sin embargo, modificaciones a las normas vigentes e interpretaciones adicionales pueden ser emitidas por el IASB. Por consiguiente, hasta que la Compañía prepare su primer juego completo de estados financieros bajo NIIF en el año 2012, estos Estados Financieros Proforma tienen el carácter de provisorios y existe la posibilidad de que los mismos sean ajustados.

Estos estados financieros proforma reflejan fielmente la situación financiera de ALTERNATIVE POWER ALTPower S.A., al 31 de diciembre de 2011, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, los cuales fueron aprobados por el Directorio en sesión extraordinaria celebrada el día 09 de abril del 2012.

Las NEC difieren en ciertos aspectos de las NIIF. En la preparación de los presentes Estados Financieros proforma bajo NIIF la administración ha utilizado su mejor saber y entender respecto de las normas, sus interpretaciones y las circunstancias actuales. Para la preparación de los saldos de apertura la Compañía ha aplicado los requerimientos de la NIIF 1 “Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, tal como se describe en Nota 3.

2.2 Moneda de presentación y moneda funcional

Los Estados Financieros son preparados en su moneda funcional que es el Dólar de Estados Unidos de América.

2.3 Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Los documentos y cuentas cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

2.4 Préstamos que devengan intereses

Todos los préstamos son inicialmente reconocidos al valor razonable del pago recibido menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posteriormente son medidos al costo amortizado usando el método de tasa efectiva de interés. Estos se presentan en el pasivo corriente si su vencimiento es menor a un año y pasivo no corriente si es mayor a un año.

Los intereses devengados son registrados en el Estado de Resultados en cada fecha de cierre de los Estados Financieros y los intereses reales se registran en el momento del pago, con cargo a resultados reversando la contabilización por lo devengado.

2.5 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor. Los saldos de apertura al han sido determinados utilizando las opciones incluidas en la NIIF 1, tal como se explica en Nota 3, más adelante.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

2.6 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

2.7 Planes de beneficios definidos

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 “Beneficios a los Empleados”. El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones, las cuales son descontadas de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados.

2.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta. Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador, lo cual ocurre generalmente al momento del despacho de los bienes.

2.9 Costo de ventas

Los costos de venta incluyen el costo de adquisición de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen principalmente los costos de adquisición netos de descuentos obtenidos, los gastos e impuestos de internación no recuperables, los seguros y el transporte de los productos hasta los centros de distribución.

2.10 Impuestos

Impuesto a la renta:

Los activos y pasivos tributarios son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto y las leyes tributarias usadas para computar el monto son las que son promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a la autoridad tributaria correspondiente en cada ejercicio de acuerdo a la tasa impositiva vigente.

2.11 Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.12 Estimaciones

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo

significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

Vida útil y valor residual de propiedad, planta y equipo:

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de propiedad, planta y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Beneficios a los empleados:

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 “Beneficios a Empleados”, es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

Valor justo de propiedad, planta y equipo:

La Compañía ha determinado el valor justo de sus Propiedades, plantas y equipos significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF. Este ejercicio requirió la valorización de estos activos considerando las condiciones de mercado en la fecha de transición (1° de enero de 2010). El valor de mercado se determinó como el costo de reposición de los bienes, rebajando el monto de depreciación estimada basado en la antigüedad de los mismos.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

3 PRIMERA APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Hasta el 31 de diciembre de 2011, la Compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La Compañía adoptará las NIIF en forma integral a partir del ejercicio 2012, para lo cual se ha aplicado la NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de la Normas Internacionales de información Financiera” en la determinación de los balances de apertura al 1° de enero de 2012, fecha de transición a las NIIF.

La aplicación de la NIIF 1 implica la aplicación retroactiva de todas las normas NIIF al 1° de enero de 2011, incluyendo ciertas excepciones obligatorias y exenciones opcionales definidas por la norma. Adicionalmente, la norma requiere la presentación de conciliaciones del patrimonio y los resultados entre las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) reportados públicamente y las NIIF de la apertura y ejercicio de transición.

3.1 Exenciones a la aplicación retroactiva

La Compañía ha aplicado las siguientes exenciones opcionales de aplicación retroactiva definidas por la NIIF 1:

Valor razonable o valor revaluado como costo atribuido:

La Compañía ha optado por revalorizar ciertos ítems de Propiedad, planta y equipo a su valor justo y usar estos montos como saldos de apertura, de acuerdo a lo señalado en la NIIF 1. Para los ítems de Propiedad, Planta que no sean revalorizados, se considerará como saldos de apertura el costo depreciado y corregido monetariamente de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

4 GESTION DE RIESGOS

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A. ., está expuesta a un conjunto de riesgos de mercado, financieros y operacionales inherentes a sus negocios. La Administración busca identificar y manejar dichos riesgos de la manera más adecuada con el objetivo de minimizar potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad de la Compañía.

5 EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El efectivo y efectivo equivalente en el Estado de Situación Financiera comprende disponible, saldos bancarios y depósitos a corto plazo de gran liquidez que son disponibles con un vencimiento original de tres meses o menor y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Las inversiones clasificadas como efectivo equivalente se negocian en el mercado y devengan una tasa de interés fija pactada.

Al 31 de diciembre del y 2011, las cuentas por efectivo y equivalentes de efectivo se forman de la siguiente manera:

	<u>2011</u>
Caja	100.00
Bancos	6,596.40
	<u>6,696.40</u>

6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del y 2011, la cuenta activos por impuestos corrientes, se forman de la siguiente manera:

	<u>2011</u>
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)	4,057.03
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I.R.)	532.40
	<u>4,589.43</u>

7 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del y 2011, la cuenta otros activos corrientes, se forman de la siguiente manera:

	<u>2011</u>
Gastos Anticipados	29.05
	<u>29.05</u>

8 ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del y 2011, la cuenta activos por impuestos corrientes, se forman de la siguiente manera:

	<u>2011</u>
Cuotas de Importación	18,932.84
(-) Amort. Acumulada Activos Intangibles	-642.66
	<u>18,290.18</u>

9 SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las transacciones entre ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A., y sus subsidiarias corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto social y condiciones.

Las transacciones entre sociedades para efectos de consolidación de los Estados Financieros han sido debidamente eliminadas.

Cuentas por Pagar:

Al 31 de diciembre del 2011, las cuentas por pagar con partes relacionadas se forman de la siguiente manera:

<u>Empresa</u>	<u>Transacciones</u>	<u>2011</u>
IMETEL CIA. LTDA.	Operación	10,000.00
		<u>10,000.00</u>

10 ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2011</u>
Proveedores Locales	11,000.00
Otras Cuentas por Pagar	1,520.26
	<u>12,520.26</u>

11 CUENTAS POR PAGAR POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2011, las cuentas por pagar por impuestos corrientes corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

	<u>2011</u>
2% Otras Retenciones Aplicables	2.00
12% IVA Ventas	4,705.67
	<u>4,707.67</u>

12 CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social estaba constituido de la siguiente manera:

<u>Nombres</u>	<u>No. Acciones Suscritas</u>	<u>No. Acciones Pagadas</u>
Andrés Salvador	5,000.00	2,500.00
Javier Salvador	5,000.00	2,500.00
		<u>5,000.00</u>

13 INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre del 2011, los ingresos ordinarios estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2011</u>
Venta de Bienes Tarifa 12%	23,623.40
	<u>23,623.40</u>

COSTOS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Costos:

Al 31 de diciembre del 2011, los costos de distribución estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2011</u>
Importación de Bienes	19,971.42
	<u>19,971.42</u>

Gastos de administración:

Al 31 de diciembre del 2011, los gastos de administración estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2011</u>
Sueldos y Salarios	1,364.52
Aportes IESS	165.79
Beneficios Sociales	224.66
Honorarios Profesionales	248.55
Mantenimiento y Reparaciones	232.50
Comisiones	15.74
Transporte	20.00
Gastos de Gestión	340.71
Servicios Básicos	154.44
Impuestos, Contribuciones y Otros	415.48
Amortización Intangibles	642.66
	<u>6,259.11</u>

14 COSTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del n2011, los costos financieros estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2011</u>
Comisiones Banco Pichincha	15.74
	<u>15.74</u>