

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2017

Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,	
	Nota	2017	2016
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	200,223	135,017
Deudores comerciales	8	243,981	925,611
Otras cuentas por cobrar	9	81,299	36,796
Activos por impuestos corrientes	10	433,226	319,802
Inventarios	11	79,237	80,867
Total activos corrientes		1,037,966	1,498,093
Activos no corrientes			
Muebles y equipo	12	11,500	13,867
Activos por impuestos diferidos	18	-	664
Otros activos no corrientes		28	428
Total activos no corrientes		11,528	14,959
Total activos		1,049,494	1,513,052
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Proveedores	13	76,264	677,562
Otras cuentas por pagar	14	4,986	2,462
Obligaciones laborales	15	64,548	59,225
Impuestos por pagar	10	28,754	44,574
Impuesto a la Renta por Pagar	18	12,122	-
Accionistas	16	11,184	6,321
Total pasivos corrientes		197,858	790,144
Pasivos no corrientes			
Beneficios laborales	17	10,374	7,822
Total pasivos no corrientes		10,374	7,822
Total pasivos		208,232	797,966
PATRIMONIO			
Patrimonio (Véase Estado Adjunto)	19	841,262	715,086
Total Pasivo y Patrimonio		1,049,494	1,513,052

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Andrés Salvador Barrera
Gerente General

Ing. Iván Quishpe
Contador General

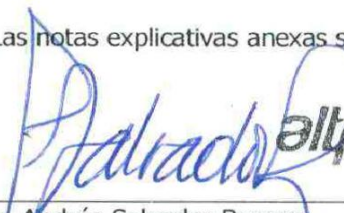
altpower
ALTERNATIVE POWER

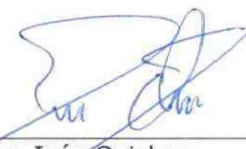
ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,	
	Nota	2017	2016
Ingresos ordinarios	20	4,458,252	2,619,015
Costo de ventas y servicios	21	(2,667,524)	(146,493)
Utilidad bruta		1,790,728	2,472,522
Gastos de administración y ventas	21	(1,507,850)	(2,196,058)
Otros ingresos y gastos, neto		19,022	9,655
Utilidad operativa		301,900	286,119
Ingresos financieros	22	17,362	1,316
Gastos financieros	22	(2,214)	(948)
Utilidad antes de impuestos		317,048	286,487
Impuesto a la renta	18	(76,800)	(67,856)
Utilidad neta y resultado Integral del ejercicio		240,248	218,631

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. 
Gerente General

Ing. 
Contador General

altpower
 ALTERNATIVE POWER S.A.

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados Acumulados		Total
			Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	
Al 31 de diciembre de 2015	10,000	5,000	481,455	-	496,455
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	218,631	218,631
Al 31 de diciembre de 2016	10,000	5,000	481,455	218,631	715,086
Transferencia a resultados acumulados	-	-	218,631	(218,631)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	240,248	240,248
Dividendos	-	-	(114,072)	-	(114,072)
Al 31 de diciembre de 2017	10,000	5,000	586,014	240,248	841,262

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

ALTPOWER

Ing. Andrés Salvador Barrera
Gerente General

Ing. Iván Quishpe
Contador General

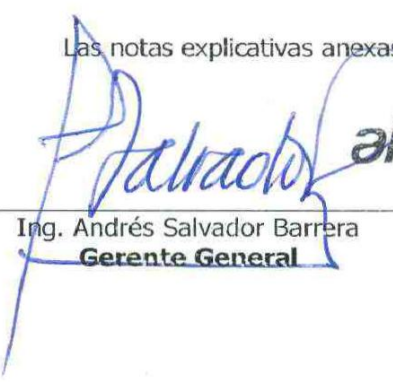
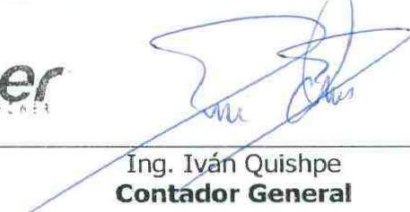
ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017**

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31, 2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Cobros a clientes y compensaciones		5,148,904	2,087,948
Pago a proveedores		(4,582,062)	(1,750,800)
Pago a empleados		(217,410)	(249,034)
Pago de impuestos		(201,140)	(105,192)
Otros		(359)	(948)
Efectivo neto proveniente por actividades de operación		157,933	(18,026)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Flujo utilizado en adquisición de muebles, equipo y vehículos	12	(880)	(1,032)
Flujo generado por intereses financieros		17,362	-
Efectivo neto (utilizado) proveniente por actividades de inversión		16,482	(1,032)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Flujo (utilizado) por transacciones con partes relacionadas		4,863	(20,000)
Flujo (utilizado) para el pago de dividendos		(114,072)	-
Flujo utilizado para el pago de otras cuentas por pagar no corrientes		-	(2,284)
Efectivo neto proveniente (utilizado) por actividades de financiamiento		(109,209)	(22,284)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
(Disminución) Incremento neto del año		65,206	(41,342)
Saldo al Comienzo del año		135,017	176,359
SALDO AL FINAL DEL AÑO	7	200,223	135,017

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

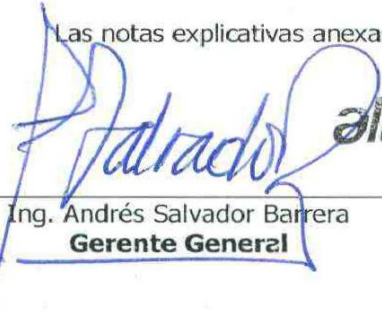

Ing. Andrés Salvador Barrera
Gerente General
Ing. Iván Quishpe
Contador General

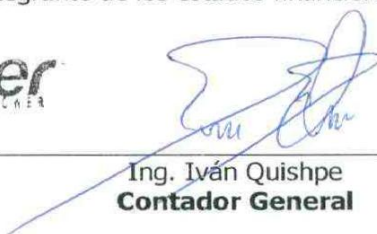
ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Conciliación)
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31,	
		2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad neta		240,248	218,631
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación del año	12	3,247	3,721
Intereses financieros		(17,362)	-
Jubilación patronal y desahucio	17	2,552	2,328
Provisión de deterioro de cuentas incobrables	8	(16,907)	9,425
Impuestos diferidos	18	664	-
Impuesto a la renta	18	76,136	67,856
Participación trabajadores	18	55,950	50,556
Baja de activos		-	698
Otros		747	400
		105,027	134,984
Más cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		698,537	(364,118)
Disminución en gastos anticipados (prepagados)		(58,164)	32,975
Impuestos		(113,424)	(153,907)
Inventarios		1,283	(13,105)
Otras cuentas por cobrar		13,661	(168,971)
Proveedores		(601,298)	590,776
Anticipos clientes		-	(8,851)
Impuestos por pagar		(79,834)	(128,162)
Pasivos acumulados		(50,627)	(84,279)
Otras cuentas por pagar		2,524	(73,999)
Total cambios en activos y pasivos		(187,342)	(371,641)
Efectivo neto proveniente por actividades de operación		157,933	(18,026)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Andrés Salvador Barrera
Gerente General


 Ing. Iván Quishpe
Contador General

altpower
 ALTERNATIVE POWER

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

CONTENIDO

Nota 1 – Entidad que reporta.....	7
Nota 2 – Operaciones.....	7
Nota 3 – Bases de la preparación de los estados financieros	7
Nota 4 – Resumen de las principales políticas contables	9
Nota 5 – Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura.....	16
Nota 6 – Estimados y criterios contables significativos	18
Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo	19
Nota 8 – Deudores comerciales	19
Nota 9 – Otras cuentas por cobrar no comerciales	20
Nota 10 – Impuestos corrientes por recuperar	20
Nota 11 – Inventario	21
Nota 12 – Muebles y equipos	21
Nota 13 – Proveedores	22
Nota 14 – Otras cuentas por pagar	23
Nota 15 – Obligaciones laborales.....	23
Nota 16 – Accionistas.....	23
Nota 17 – Provisiones por beneficios a empleados	24
Nota 18 – Impuesto a las ganancias	25
Nota 19 – Patrimonio	28
Nota 20 – Ingresos operacionales:	29
Nota 21 – Costo y gastos por naturaleza	29
Nota 22 – Ingresos y gastos financieros.....	30
Nota 23 – Compromisos	30
Nota 24 – Saldos iniciales	31
Nota 25 – Contingencias.....	31
Nota 26 – Eventos subsecuentes	32
Nota 27 – Aprobación de los estados financieros.....	32

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Entidad que reporta

Alternative Power Altpower S.A. fue constituida en la ciudad de Quito el 11 de febrero de 2011 y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 09 de marzo del mismo año, con un plazo de duración de cincuenta años, su domicilio principal es en la ciudad de Quito.

Nota 2 – Operaciones

La Compañía tiene como objeto social **1)** la provisión, importación, exportación, fabricación, comercialización, suministros, montaje, arrendamiento y mantenimiento de todo tipo de equipos y maquinarias; y, **2)** la importación, exportación, fabricación, comercialización y suministros de todo tipo de materiales y equipos eléctricos, electrónicos, telefónicos, mecánicos y de energías alternativas, amigables con el medio ambiente.

Concentración de actividades comerciales

Como parte de sus actividades, Alternative Power Altpower S.A. durante el año 2017 mantuvo concentración de ventas con las compañías: **i)** Empresa Eléctrica Quito S.A. E.E.Q con la que se concentró el 69% de las ventas; y, **ii)** con la compañía HUAWEI Technologies CO. LTDA. Sucursal Ecuador, con la que tiene firmado un contrato de prestación, provisión o venta de bienes y/o servicios, bajo el N° de contrato MPA6021ECU1507110074440790131318 celebrado el 22 de julio de 2015 (Ver Nota 23). Las transacciones con HUAWEI Technologies CO. LTDA. representan un 30% sobre el total de ventas realizadas en el ejercicio económico 2017 (2016: 79.5%). Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

Nota 3 – Bases de la preparación de los estados financieros

3.1 Base de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía Al 31 de diciembre de 2017 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

3.2 Nuevos pronunciamientos contables

A partir del 1 de enero del 2017 entraron en vigor las siguientes enmiendas:

Sección	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria a partir de:
Enmiendas		
17	Permite la medición de propiedad, planta y equipo utilizando el modelo de valor razonable. Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente.	1 de enero de 2017

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Sección	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria a partir de:
29	Requerimientos para el reconocimiento y medición de impuestos diferidos	1 de enero de 2017
34	Requerimientos de reconocimiento y medición para los activos de exploración y evaluación	1 de enero de 2017
Exenciones nuevas		
2	Exenciones de costo o esfuerzo indebido han sido adicionadas para los siguientes requerimientos: • Medición a valor razonable de inversiones en instrumentos de patrimonio. • Reconocimiento separado de activos intangibles del adquirido en una combinación de negocios. • El requerimiento para medir el pasivo para pagar una distribución que no es en efectivo al valor razonable de los activos que no son en efectivo distribuidos. • El requerimiento para compensar activos y pasivos por impuestos a los ingresos.	1 de enero de 2017
11	Adopción de la exención de la medición del valor razonable para los instrumentos de patrimonio emitidos como parte de una combinación de negocios (incluyendo combinaciones de negocios bajo control común).	1 de enero de 2017
17	Adición de la exención que permite a una entidad usar el costo de reemplazo como parte de un indicador del costo original de la parte reemplazada cuando no sea practicable determinar el valor en libros de la parte reemplazada.	1 de enero de 2017
Cambios/aclaraciones basadas en normas NIIF nuevas y revisadas		
6	Adición de un requerimiento para agrupar elementos de "otros resultados integrales" en elementos que subsiguientemente serán y no serán reclasificados a utilidad o pérdida.	1 de enero de 2017
17	Clasificación de piezas de repuesto, equipo en espera y equipo de servicio como inventario o propiedad, planta y equipo.	1 de enero de 2017
29	Aclaración de que el impuesto a los ingresos relacionado con los costos de transacción de una transacción de patrimonio y los impuestos por ingresos relacionados con distribuciones a propietarios deben ser contabilizados de acuerdo con la Sección 29 Impuestos a los ingresos	1 de enero de 2017
6	Opción dada para que la Entidad contabilice las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas conjuntamente usando el método del patrimonio en sus estados financieros separados	1 de enero de 2017

Como resultado de la aplicación inicial de las nuevas NIIF para PYMES, la Administración de la Compañía analizó y concluyó que no existieron efectos significativos en la medición de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos incluidos en los estados financieros adjuntos, por lo tanto, no se reconocieron ajustes a las cuentas patrimoniales derivado del proceso de implementación de estas modificaciones

3.3 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado por el pasivo por jubilación patronal y desahucio que se encuentra contabilizado al valor presente de la obligación futura de acuerdo con el estudio actuarial practicado por un perito independiente debidamente calificado.

3.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

3.5 Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

Nota 4 – Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

4.1 Instrumentos financieros básicos

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros son registrados al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados).

Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros que se clasifican como activos corrientes y pasivos corrientes se valorizan al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía mantiene han sido clasificados de la siguiente manera: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar y, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se reconocen como se describe a continuación:

i) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

ii) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan a clientes en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses.

Las cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por créditos a clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar se presentan neto de la provisión para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperación al cierre de los respectivos períodos reportados sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar, según sea su caso.

Las cuentas por cobrar - comerciales son a corto plazo y no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias significativas con respecto al monto facturado, ya que las transacciones bajo estas condiciones no tienen costos significativos asociados y se encuentran bajo términos normales de crédito.

iii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar – proveedores y otras cuentas por pagar.

Préstamos con instituciones financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar – proveedores y otras cuentas por pagar representan principalmente obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores y se registran al valor de la contraprestación recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

iv) Deterioro de activos financieros

La Compañía estima una provisión por deterioro de los activos financieros individuales no significativos de manera colectiva, evaluando la existencia de evidencia objetiva del deterioro del valor de las cuentas por cobrar – comerciales. La Compañía ha determinado sobre la base de experiencia histórica, que los deudores comerciales vencidos con una antigüedad mayor a 120 días desde la fecha de facturación no son recuperables y son sujetos a provisión. La provisión se registra con cargo a los resultados del ejercicio en el cual la Administración determina la necesidad de constituirla y se disminuye por las cuentas consideradas irrecuperables.

Asimismo, para aquellas cuentas significativas individuales, la Compañía realiza evaluaciones específicas para determinar si existe evidencia objetiva de la pérdida en el valor de las cuentas por cobrar. Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada periodo. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, 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.

4.2 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

Los productos terminados se determinan en función de órdenes de trabajo valoradas por medio de la absorción de los costos de materia prima, mano de obra y otros, y no exceden el valor del mercado.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

4.3 Muebles, equipos y vehículos

Son reconocidos como muebles, equipos y vehículos aquellos bienes que se usan para propósitos administrativos y que tienen una vida útil mayor a un periodo.

Los muebles, equipos y vehículos se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Medición en el reconocimiento inicial

Los muebles, equipos y vehículos se miden inicialmente por su costo. El costo de los equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Medición posterior

Los elementos de muebles, equipos y vehículos posterior al reconocimiento inicial se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual los equipos se registran

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a los muebles, equipos y vehículos se imputan a resultados.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de muebles, equipos y vehículos se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

Depreciación de los muebles y equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de equipos:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Vida Útil (años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Equipos de oficina	10
Instalaciones	10

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no se han modificado las estimaciones de las vidas útiles existentes.

4.4 Deterioro de activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa se revisa las propiedades y equipos para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de su valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionado) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida del deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una revisión por una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

4.5 Impuestos corrientes y diferidos

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto

por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

4.6 Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo se considera como activos contingentes.

4.7 Beneficio a empleados**4.7.1 Beneficio de corto plazo**

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad líquida de acuerdo con disposiciones legales.

4.7.2 Beneficios Post - empleo y por terminación*Beneficios Post – empleo – Jubilación Patronal y Desahucio*

De acuerdo con lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal. El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo utilizando una tasa de descuento similar a la tasa promedio para los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento. Las hipótesis actuariales incluyen variables, en adición a la tasa de descuento como la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del período en el que surgen.

Los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año por referencia a los bonos de Gobierno que están denominados en la moneda en la cual se pagan los beneficios y que tienen plazos de vencimiento cercanos a los plazos del pasivo de pensiones correspondiente.

Beneficios de terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo con la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

4.8 Reconocimiento de ingresos y gastos

4.8.1 Ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de productos y/o servicios que se relacionan con sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos con fiabilidad.

4.8.2 Venta de bienes

Los ingresos por la venta de inventarios se reconocen cuando los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los productos han sido transferidos al comprador.

4.8.3 Costos de venta

Los costos de venta representan el costo de adquisición de los inventarios al momento de su venta.

4.8.4 Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

4.9 Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalente de efectivo: Comprende el efectivo en caja y bancos e inversiones temporales.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía como es la comercialización de productos químicos farmacéuticos y veterinarios, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo en caja y bancos.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4.10 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

Nota 5 – Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

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

a) Marco de Administración de Riesgo –

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

b) Riesgo Financiero –***i. Riesgo de crédito***

Es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales.

Deudores por ventas a clientes terceros

La Compañía no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. El crédito que la Compañía principalmente concede es desde 30 a 120 días plazo sin que existan problemas de recuperabilidad ya que existe un control para la prestación del servicio, lo cual genera un buen instrumento de presión de cobro en los casos en que existe problema.

ii. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios de la mercadería, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros.

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iii. Precios

Las operaciones de la Compañía se pueden ver afectadas por las fluctuaciones en los precios de los bienes que ofrece. La administración de este riesgo es establecida por la Administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias del mercado agropecuario-veterinario.

c) Riesgo de liquidez

Este riesgo está asociado a la capacidad de la Compañía para responder ante los compromisos financieros adquiridos, y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables.

La Gerencia General tiene la responsabilidad final por la mitigación de este riesgo, y ha establecido un marco de trabajo apropiado para su administración de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como su gestión de liquidez.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo un capital de trabajo adecuado y un número líneas de crédito aprobadas por las instituciones financieras del país a tasas competitivas, en niveles acordes a la necesidad de sus operaciones, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.

Por otra parte la Compañía estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión, establecidos en sus presupuestos de operación.

El siguiente cuadro muestra el perfil de vencimientos de capital de las obligaciones financieras de la Compañía vigentes al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017		2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos al costo o costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	200,223	-	135,017	-
Cuentas por cobrar comerciales	243,981	-	925,611	-
Otras cuentas por cobrar (excluye activos no financieros)	20,052	-	33,713	-
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-	-
Total activos financieros	464,256	-	1,094,341	-
Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado				
Obligaciones financieras	-	-	-	-
Proveedores	76,264	-	677,562	-
Accionistas	11,184	-	6,321	-
Otras cuentas por pagar	4,986	-	2,462	-
Total pasivos financieros	92,434	-	686,345	-
Posición neta de instrumentos financieros	371,822	-	407,996	-

d) Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y de la Junta de Accionistas, basados en sistemas de reportes internos y externos.

e) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital

Nota 6 – Estimados y criterios contables significativos

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) requiere que la administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

Provisión de deterioro de cuentas por cobrar

La Administración efectúa al cierre de los estados financieros un análisis de la antigüedad de los saldos y el indicio de deterioro de clientes individuales observados por cobranzas de la Compañía, a fin de establecer una adecuada provisión por deterioro de las cuentas por cobrar.

Vida útil de los muebles y equipos

La determinación de las vidas útiles involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Provisión por beneficios definidos

Corresponde a la provisión para jubilación patronal a la que tienen derecho los empleados y trabajadores que hayan cumplido 20 años de servicio o más, o que cumplieren ese tiempo en forma ininterrumpida dentro de la Compañía, o cuando en ese instante reúnan los requisitos necesarios, de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana.

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Dicha estimación es determinada por un perito calificado, utilizando el método de crédito unitario proyectado.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados Al 31 de diciembre de 2017 y 2016. Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo

	2017	2016
Caja	300	300
Efectivo en Instituciones Financieras locales (1)	199,923	134,717
	200,223	135,017

(1) Corresponde a saldo de cuentas corrientes en instituciones financieras locales y no existe restricción sobre su uso.

Nota 8 – Deudores comerciales

	2017	2016
Clientes locales (1)	243,981	942,518
	243,981	942,518
Provisión de cuentas incobrables	-	(16,907)
	243,981	925,611

(1) Las cuentas por cobrar a clientes locales se presentan a la vista y no devengan intereses. El plazo de crédito comercial oscila entre 30 y 120 días.

El análisis de antigüedad de la cartera, es el siguiente:

	2017	2016
Por vencer:	188,951	901,586
0 - 30 días	54,795	40,850
31 - 90 días	236	82
	243,981	942,518

El movimiento de la provisión de cuentas por cobrar es el siguiente:

ESPACIO EN BLANCO

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2017	2016
Saldo al inicio del año	(16,907)	(7,482)
Utilizaciones	-	-
Ajustes	16,907	-
Cargo al gasto del año	-	(9,425)
Saldo al final del año	-	(16,907)

Nota 9 – Otras cuentas por cobrar no comerciales

	2017	2016
Anticipos a proveedores (1)	61,247	3,083
Empleados	800	-
Otros (1)	19,252	33,713
	81,299	36,796

- (1) Corresponde a anticipos entregados a proveedores y contratistas para la compra de bienes y servicios.
 (2) Al 3 de diciembre de 2017 incluyen inversiones realizadas con terceros por US\$ 15,000 que tiene vencimiento en el primer trimestre del año 2018.

Nota 10 – Impuestos corrientes por recuperar

	2017	2016
Por recuperar:		
Crédito Tributario (IVA)	74,267	24,837
Retenciones en la fuente de IVA (1)	358,959	294,965
	433,226	319,802
Por pagar:		
Retenciones de IVA por Pagar	3,472	5,706
Retenciones en la fuente por pagar	3,434	10,579
Otros impuestos por pagar (2)	21,848	28,289
	28,754	44,574

- (1) La Administración de la Compañía realizó la solicitud al Servicio de Rentas Internas de reintegro de las retenciones en la fuente de IVA que le fueron realizadas el año 2016 por US\$85,266.87 el 19 de marzo de 2018.
 (2) Corresponde al valor por pagar de impuesto a la renta relacionado al ejercicio económico 2016 que la Administración de la Compañía re-liquido en 2018 mediante declaración sustitutiva presentada el 4 de abril de 2018 (Ver adicionalmente notas 18 y 24).

ESPACIO EN BLANCO

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11 – Inventario

	2017	2016
Herramientas y accesorios (1)	77,980	80,867
Inventario en tránsito	1,257	-
	79,237	80,867

(1) Incluye principalmente suministros utilizados para la prestación de servicios. Los inventarios se miden al costo promedio y el costo registrado no supera su Valor Neto de Realización.

Nota 12 – Muebles y equipos

	2017	2016
Instalaciones	3,710	3,710
Muebles y enseres	12,294	12,294
Equipo de oficina	1,284	1,284
Equipo de computación	13,965	13,085
	31,253	30,373
Depreciación acumulada	(19,753)	(16,506)
	11,500	13,867

Detalle de muebles y equipos al 31 de diciembre de 2017:

Costo	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Total
Al 31 de diciembre de 2016	3,710	12,294	1,284	13,085	30,373
Adiciones	-	-	-	880	880
Al 31 de diciembre de 2017	3,710	12,294	1,284	13,965	31,253

Depreciación acumulada	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Total
Al 31 de diciembre de 2016	(1,587)	(4,383)	(630)	(9,906)	(16,506)
Depreciación del ejercicio	(362)	(1,353)	(125)	(1,407)	(3,247)
Al 31 de diciembre de 2017	(1,949)	(5,736)	(755)	(11,313)	(19,753)
Valor Neto al 31 de diciembre de 2017	1,761	6,558	529	2,652	11,500

(Véase página siguiente)

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Detalle de muebles y equipos al 31 de diciembre de 2016:

Costo	Instalaciones	Maquinaria	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Otros	Total
Al 31 de diciembre de 2015	3,710	130	12,294	1,984	13,205	353	31,676
Adiciones	-	-	-	-	1,032	-	1,032
Bajas	-	(130)	-	(700)	(1,152)	(353)	(2,335)
Al 31 de diciembre de 2016	3,710	-	12,294	1,284	13,085	-	30,373

Depreciación acumulada	Instalaciones	Maquinaria	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Otros	Total
Al 31 de diciembre de 2015	(1,253)	(100)	(3,085)	(719)	(9,199)	(66)	(14,422)
Depreciación del ejercicio	(334)	(18)	(1,298)	(178)	(1,861)	(32)	(3,721)
Bajas	-	118	-	267	1,154	98	1,637
Al 31 de diciembre de 2016	(1,587)	-	(4,383)	(630)	(9,906)	-	(16,506)
Valor Neto al 31 de diciembre de 2016	2,123	-	7,911	654	3,179	-	13,867

Nota 13 – Proveedores

	2017	2016
Proveedores locales (1)	76,264	677,562
	76,264	677,562

(1) Las cuentas por pagar a proveedores locales no devengan intereses y tienen vencimientos promedios de hasta 30 días.

Principales proveedores:

	2017
Imetel Ingeniería Eléctrica y Mecánica Suministros y Servicios Cía. Ltda.	38,809
Tecnología y Telecomunicaciones Corptectel S.A.	16,008
Richard Alberto Apolo Loayza	8,387
Milestone Technologies Cía. Ltda.	7,402
Salvador Álvarez Ángel	3,144
Otros	2,513
	76,264

ESPACIO EN BLANCO

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 14 – Otras cuentas por pagar

	2017	2016
Empleados	446	-
Otras cuentas por pagar	4,540	2,462
	4,986	2,462

Nota 15 – Obligaciones laborales

	2017	2016
Décimo tercer sueldo	883	780
Décimo cuarto sueldo	1,328	1,395
Aporte patronal IESS	1,433	1,283
Fondo de Reserva	403	129
Vacaciones	3,180	4,084
Participación laboral	55,949	50,556
Aporte personal IESS	1,114	998
Prestamos IESS	258	-
	64,548	59,225

A continuación se presenta el movimiento de las cuentas de provisiones sociales:

	Saldo Inicial	(+) Gasto del año	(-) Pagos	Saldo Inicial
Décimo tercer sueldo	780	10,518	(10,415)	883
Décimo cuarto sueldo	1,395	3,587	(3,654)	1,328
Aporte patronal IESS	1,283	15,335	(15,185)	1,433
Fondo de Reserva	129	10,430	(10,156)	403
Vacaciones	4,084	-	(904)	3,180
Participación laboral	50,556	55,950	(50,557)	55,949

Nota 16 – Accionistas

Dividendos por pagar:

	2017	2016
Andrés Salvador	5,592	5,432
Javier Salvador	5,592	889
	11,184	6,321

Al 31 de diciembre de 2017 corresponde a dividendos declarados por pagar a accionistas y que correspondientes al ejercicio económico 2017.

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 17 – Provisiones por beneficios a empleados

	2017	2016
Jubilación patronal	5,799	4,439
Desahucio	4,575	3,383
	10,374	7,822

1. Jubilación patronal.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

Jubilación patronal	2017	2016
Al 1 de enero	4,439	3,016
Costos financieros	236	52
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(369)	(89)
Utilidades / Pérdidas actuariales	(161)	(121)
Costo laboral por servicios actuariales	1,654	1,339
Al 31 de diciembre	5,799	4,439

2. Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

Desahucio	Diciembre 31, 2017	2016
Al 1 de enero	3,383	2,478
Costos financieros	186	33
Beneficios pagados	(114)	99
Utilidades / Pérdidas actuariales	(78)	(65)
Costo laboral por servicios actuariales	1,198	838
Al 31 de diciembre	4,575	3,383

(Véase página siguiente)

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Supuestos actuariales utilizados:

	2017
Tasa de descuento	8.34%
Tasa de incremento salarial	3.97%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002
Tasa de rotación	0.00%
Jubilados a la fecha	0

Nota 18 – Impuesto a las ganancias

1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2017 y 2016 se compone de la siguiente manera:

	2017	2016
Impuesto a la renta corriente	76,136	67,856
Impuesto a la renta diferido	664	-
Impuesto a la Renta del ejercicio	76,800	67,856

2. Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	2017	2016
Utilidad Según estados financieros	372,998	337,043
15% participación trabajadores	(55,950)	(50,556)
Utilidad (Pérdida) después de participación a trabajadores	317,048	286,487
Gastos no deducibles	29,027	21,948
Utilidad gravable / (Pérdida) tributaria	346,075	308,434
Base imponible 22%	346,075	308,434
Impuesto a la renta causado	76,136	67,855
Anticipo Impuesto a la renta	19,532	19,532
Saldo de anticipo de impuesto a la renta por pagar	6,441	9,956
Gasto impuesto a la renta corriente	76,136	67,855

Detalle del impuesto a la renta por pagar:

	2017	2016 (1)
Impuesto a la renta causado	76,136	67,856
Menos		
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(64,014)	(39,567)
Impuesto corriente a pagar	12,122	28,289

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (1) La Administración de la compañía realizó una declaración sustitutiva del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio 2016, para corregir un error en el monto de retenciones en la fuente de impuesto a la renta declarado, lo que generó un pago de impuesto a la renta adicional de US\$21,848.07 (Valor pagado inicialmente US\$6,421.19) (Ver adicionalmente notas 10 y 23).

3. Tasa efectiva

	2017	2016
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	317,048	286,487
Impuesto a la renta	76,136	67,855
Tasa efectiva del impuesto a la renta	24.01%	23.69%

Conciliación de tasa efectiva de impuesto a la renta:

	2017	2016
Tasa Impositiva legal	22.00%	22.00%
Incremento por gastos no deducibles	2.01%	1.69%
Tasa impositiva efectiva	24.01%	23.69%

4. Otros Asuntos

i) Situación Fiscal. -

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta 3 años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta 6 años cuando se le considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía no ha sido fiscalizada y quedan abiertas a revisión las declaraciones de impuestos correspondientes al período 2013 a 2016.

ii) Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera. -

Con fecha 29 de diciembre de 2017, se publicó en el segundo suplemento del Registro Oficial No. 159 la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera que incluye, entre otras, reformas que afectan la determinación del impuesto a la renta, a continuación se presentan las principales reformas en dicho ámbito.

1. Se extiende el beneficio de exoneración del impuesto a la renta hasta por 5 años, a las entidades resultantes de procesos de fusión entre entidades del sector financiero popular y solidario que no se encuentren dentro de los dos últimos segmentos de cooperativas, contados desde el primer año en que se produzca la fusión. La exoneración será proporcional a los activos de la entidad de menor tamaño.
2. Exoneración del impuesto a la renta para nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de diciembre 30 de 2017, durante 3 años desde el primero que generen

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos. Si por su condición de microempresa y de organización de economía popular y solidaria, tiene derecho a acceder a más de una exención, se podrá acoger a aquella que resulte más favorable.

3. Deducción adicional de hasta el 10% en la adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria (incluido artesanos que sean parte de estas organizaciones) que sean microempresas, bajo las condiciones que establezca el Reglamento.
4. Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta a favor de las micro y pequeñas empresas; y, de las sociedades exportadoras habituales, siempre que esta última mantenga o incremente el empleo.
5. Agrega como gasto deducible los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores como deducibles o no del impuesto a la renta. Lo señalado sin perjuicio de las provisiones que se constituyan para el pago de los indicados rubros, eliminando la obligación legal de establecer las provisiones con base en estudios actuariales respecto de los trabajadores que hayan cumplido 10 años de labor en la misma empresa.
6. Como se elimina el impuesto a las tierras rurales, también se elimina el crédito tributario por este impuesto para el pago del impuesto a la renta único para actividades de banano.
7. Se incrementa la tarifa general del impuesto a la renta de sociedades del 22% al 25%.
8. La tarifa del impuesto a la renta se incrementa en 3 puntos porcentuales (28%) para las sociedades que cuenten con accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo con lo indicado en el reglamento. Estas tarifas aplicarán cuando se incumpla la obligación de reportar la participación de los accionistas, socios, partícipes, constituyente, beneficiarios o similares.
9. El beneficio tributario de reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta, por reinversión de utilidades del ejercicio, solamente aplica para las sociedades: a) exportadores habituales; b) dedicadas a la producción de bienes (incluido el sector manufacturero) que posean 50% o más de componente nacional; y, c) de turismo receptivo.
10. El beneficio de reducción del impuesto a la renta por la reinversión de utilidades en proyectos o programas de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico (10% en territorio del conocimiento, 8% en otros espacios del conocimiento y 6% para el resto de actores), únicamente aplica para sociedades productoras de bienes, sobre el monto reinvertido y las condiciones que determine el Reglamento.
11. La exención del impuesto a la renta por 10 años sobre los dividendos o utilidades generados en proyectos públicos en alianza público privada (APP); así como la deducibilidad de gasto de los pagos originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior o a entidades no financieras especializadas calificadas por la Superintendencia de Bancos, no

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

será aplicable cuando el perceptor del pago esté domiciliado, sea residente o esté establecido en paraísos fiscales, jurisdicciones de menor imposición o en regímenes fiscales preferentes, salvo que se cumplan los criterios establecidos por el Comité de Política Tributaria en cuanto a segmentos, actividad económica, montos mínimos, tiempos de permanencia y estándares de transparencia.

12. Se mantiene el crédito tributario del impuesto a la renta causado de las sociedades locales a favor de sus accionistas, socios o partícipes, cuando éstos sean sucursales de sociedades extranjeras, sociedades constituidas en el exterior o personas naturales sin residencia en el Ecuador.
13. Se mantiene el derecho a solicitar la devolución o exoneración del AIR. El SRI podrá imponer una sanción del 200% sobre el monto indebidamente devuelto al contribuyente por concepto de AIR, si al realizar una verificación o si posteriormente el SRI determina indicios de defraudación, sin perjuicio de las acciones legales que correspondan.
14. Para efecto del cálculo del AIR se excluirá de los rubros correspondientes a activos (afectados con el 0,4%), costos y gastos deducibles de impuesto a la renta (afectados con el 0,2%) y patrimonio (afectado con el 0,2%), cuando corresponda, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios, eliminando con ello los gastos por mejora de la masa salarial.
15. La bancarización es obligatoria a partir de los pagos de US\$1 mil para efecto de la deducibilidad del costo y gasto, así como para el derecho a crédito tributario del IVA.
16. Los sujetos pasivos que no declaren al SRI la información sobre su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultándola de manera directa o indirecta, en todo o en parte, serán sancionados con una multa equivalente al 1% del valor total de sus activos o ingresos, el valor que sea mayor, por el mes o fracción de mes de retraso, sin que supere el 5% del valor de los activos o del monto de sus ingresos, según corresponda.

Nota 19 – Patrimonio

Capital Social – Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el capital social de la compañía se encuentra constituido por 10,000 acciones ordinarias pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual (Para sociedades anónimas) sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulados - Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2017 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF para PYMES. La Junta de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 20 – Ingresos operacionales:

	2017	2016
Servicios	1,337,560	2,465,126
Venta de bienes	3,130,056	165,507
Descuento en ventas	(9,364)	(11,618)
	4,458,252	2,619,015

Nota 21 – Costo y gastos por naturaleza

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos y gastos por naturaleza de la Compañía al 31 de diciembre de 2017:

2017	Costo de ventas y servicios	Gastos de administración y ventas	Total
Sueldos y beneficios a los empleados	-	165,983	165,983
Participación trabajadores	-	55,950	55,950
Mantenimiento	-	90	90
Honorarios	-	84,870	84,870
Combustible y lubricantes	-	2,937	2,937
Transporte	-	940	940
Gastos de viaje	-	7,497	7,497
Arriendo	-	56,154	56,154
Suministros y materiales	2,667,177	4,633	2,671,810
Servicios básicos	-	3,536	3,536
Depreciación	-	3,247	3,247
Jubilación patronal	-	1,360	1,360
Desahucio	-	1,192	1,192
Gastos de gestión	-	4,206	4,206
Impuestos	-	7,884	7,884
Seguros	-	17,449	17,449
Gastos varios	-	40,721	40,721
Baja de inventarios	347	-	347
Gastos de proyectos	-	1,021,443	1,021,443
Uniformes	-	478	478
Agasajos y eventos	-	83	83
Gasto no deducible	-	26,797	26,797
Amortizaciones	-	400	400
	2,667,524	1,507,850	4,175,374

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos y gastos por naturaleza de la Compañía al 31 de diciembre de 2016:

2016	Costo de ventas y servicios	Gastos de administración y ventas	Total
Sueldos y beneficios a los empleados	-	164,756	164,756
Participación trabajadores	-	50,556	50,556
Mantenimiento	-	446	446
Honorarios	-	83,881	83,881

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2016	Costo de ventas y servicios	Gastos de administración y ventas	Total
Combustible y lubricantes	-	4,287	4,287
Transporte	-	1,924	1,924
Gastos de viaje	-	8,748	8,748
Arriendo	-	63,169	63,169
Suministros y materiales	146,493	2,613	149,106
Servicios básicos	-	3,971	3,971
Depreciación	-	3,721	3,721
Jubilación patronal	-	1,423	1,423
Desahucio	-	904	904
Gastos de gestión	-	4,313	4,313
Impuestos	-	24,447	24,447
Seguros	-	3,327	3,327
Gastos varios	-	13,540	13,540
Gastos de proyectos	-	1,737,092	1,737,092
Uniformes	-	448	448
Capacitación del personal	-	320	320
Agasajos y eventos	-	1,628	1,628
Gasto no deducible	-	10,719	10,719
Amortizaciones	-	400	400
Provisión cuentas incobrables	-	9,425	9,425
	146,493	2,196,058	2,342,551

Nota 22 – Ingresos y gastos financieros

Ingresos financieros:

	2017	2016
Ingresos intereses financieros	17,362	1,316
	17,362	1,316

Gastos financieros:

	2017	2016
Gasto por intereses préstamos bancarios	(359)	(277)
Comisiones bancarias	(1,855)	(671)
	(2,214)	(948)

Otros ingresos y gastos financieros, neto

	15,148	368
--	---------------	------------

Nota 23 – Compromisos

HUAWEI Technologies CO. LTDA. Sucursal Ecuador

Alternative Power Altpower S.A. mantiene un Contrato de prestación, provisión o venta de bienes y/o servicios que realice Alternative Power Altpower S.A. a favor de HUAWEI Technologies CO.LTDA. Sucursal Ecuador, bajo el N° MPA6021ECU1507110074440790131318 celebrado el 22 julio de 2015. El plazo de duración del presente contrato es de dos años, el presente contrato será renovado de forma automática por periodos consecutivos de un (1) año, a menos que una de las partes notifique

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

por escrito a la otra su intención de rescindir el contrato con sesenta (60) días de anticipación a su vencimiento.

Las partes reconocen y confirman que, el acuerdo de calificación proveedor de HUAWEI firmado en línea por parte del proveedor a través del sistema SRM tiene efecto para las partes los mismos que los contratos escritos físicas incluyendo apéndices (si procede) jurídicamente vinculante.

Alternative Power Altpower S.A. declara conocer y aceptar una vez remitida la orden de compra correspondiente, por parte de HUAWEI, esta deberá ser devuelta debidamente firmada en plazo mínimo de 48 horas, caso contrario HUAWEI podrá cancelar dicha orden de compra.

Alternative Power Altpower S.A. deberá utilizar para la óptima prestación de bienes y/o servicios, equipos, herramientas, vehículos y maquinaria adecuadas para el fin al que se los destine, debiendo estar en buenas condiciones de uso, y siempre que sean de propiedad de Alternative Power Altpower S.A.

HUAWEI pagara a Alternative Power Altpower S.A. por los bienes y/o servicios previstos, la cantidad establecida en cada orden de compra que se emita al amparo del presente instrumento. Alternative Power Altpower S.A. declara que los precios pactados incluyen transportación al sitio que HUAWEI designe para la entrega.

Nota 24 – Saldos iniciales

La Administración de la Compañía realizó un ajuste de los saldos iniciales correspondientes al ejercicio 2017 (31 de diciembre de 2016), para corregir un error cometido en diciembre de 2016 en el registro de crédito tributario IVA y retenciones de impuesto a la renta. Debido a este error, el saldo de crédito tributario, en los estados financieros previamente presentados, se presenta subvalorado en US\$21,848.07, mientras las retenciones en la fuente se presentaron sobrevaloradas en el mismo valor, este hecho produjo que el valor de impuesto a la renta por pagar correspondiente al ejercicio económico 2016 se presente subvalorado en US\$21,848.07. La Administración de la Compañía realizó las declaraciones sustitutivas de impuesto a la renta y crédito tributario durante el mes de marzo de 2018, cancelando la diferencia en el impuesto a la renta por pagar mediante declaración sustitutiva el 4 de abril de 2018. A continuación, se detalla el efecto en los saldos iniciales al 31 de diciembre de 2016:

Cuenta	2016	2016	Diferencia
	Inicial	Corregido	
Crédito tributario	139,697.25	161,545.32	(21,848.07)
Retenciones de Impuesto a la renta	61,414.21	39,566.14	21,848.07
Impuesto a la renta por pagar (luego de liquidar retenciones en la fuente)	6,441.29	28,289.36	(21,848.07)

Nota 25 – Contingencias

A la fecha de cierre y emisión de los estados financieros y con excepción del aspecto mencionado en el párrafo anterior, a criterio de la Administración de la Compañía no existen contingencias adicionales que afecten materialmente las cifras de los mismos.

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 26 – Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

Nota 27 – Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en Abril 3 de 2018 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.