

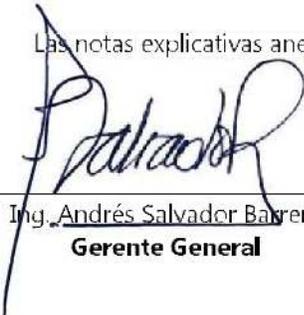
**ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

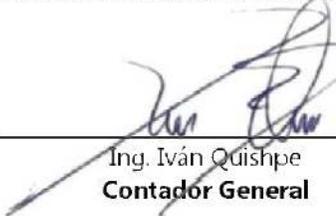
**Al 31 de diciembre de 2019**

Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31,	
		2019	2018
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	139,729	132,420
Deudores comerciales	8	157,688	145,821
Otras cuentas por cobrar	9	237,518	146,736
Activos por impuestos corrientes	10	116,051	154,369
Inventarios	11	281,342	228,356
<b>Total activos corrientes</b>		<b>932,328</b>	<b>807,702</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Muebles y equipos	12	11,962	12,330
Activos por impuestos diferidos	18	33,003	21,174
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>44,965</b>	<b>33,504</b>
<b>Total activos</b>		<b>977,293</b>	<b>841,206</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Proveedores	13	119,649	219,716
Otras cuentas por pagar	14	105,946	11,796
Obligaciones laborales	15	38,302	8,829
Impuestos por pagar	10	5,181	9,001
Impuesto a la Renta por Pagar	18	7,187	10,673
Accionistas	16	98,474	109,669
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>374,739</b>	<b>369,684</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Beneficios laborales	17	12,413	14,238
Otros pasivos no corrientes		1,190	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>13,603</b>	<b>14,238</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>388,342</b>	<b>383,922</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Patrimonio (Véase Estado Adjunto)</b>	19	<b>588,951</b>	<b>457,284</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>977,293</b>	<b>841,206</b>

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.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,	
	Nota	2019	2018
Ingresos ordinarios	20	1,601,637	1,053,317
Costo de ventas y servicios	21	(1,092,871)	(901,246)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>508,766</b>	<b>152,071</b>
Gastos de administración y ventas	21	(360,477)	(364,905)
Otros ingresos y gastos, neto		5,043	14,906
<b>Utilidad (Pérdida) operativa</b>		<b>153,332</b>	<b>(197,928)</b>
Gastos financieros		(2,096)	(737)
<b>Utilidad (Pérdida) antes de impuestos</b>		<b>151,236</b>	<b>(198,665)</b>
Impuesto a la renta	18	(19,569)	(8,225)
<b>Utilidad (Pérdida) neta y resultado Integral del ejercicio</b>		<b>131,667</b>	<b>(206,890)</b>

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

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Andrés Salvador Barrera  
**Gerente General**

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Iván Quirope  
**Contador General**

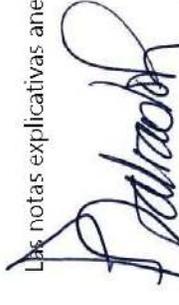
**ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados Acumulados		Total
			Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>10,000</b>	<b>5,000</b>	<b>586,014</b>	<b>240,248</b>	<b>841,262</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	240,248	(240,248)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	(206,890)	(206,890)
Dividendos	-	-	(177,088)	-	(177,088)
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>10,000</b>	<b>5,000</b>	<b>649,174</b>	<b>(206,890)</b>	<b>457,284</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	(206,890)	206,890	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	131,667	131,667
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>10,000</b>	<b>5,000</b>	<b>442,284</b>	<b>131,667</b>	<b>588,951</b>

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

  
Ing. Andrés Salvador Barrera  
**Gerente General**

  
Ing. Ivan Quishpe  
**Contador General**

**ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

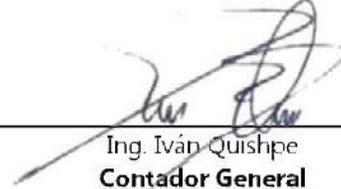
**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31,	
		2019	2018
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Cobros a clientes y compensaciones		1,549,318	1,064,060
Pago a proveedores		(1,347,929)	(1,035,924)
Pago a empleados		(175,254)	(232,714)
Pago de Intereses		47	(510)
Devolución de retenciones de impuesto al valor agregado IVA		-	384,580
Pago Impuestos		(4,485)	(164,972)
<b>Efectivo neto proveniente por actividades de operación</b>		<b>21,697</b>	<b>14,520</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Flujo utilizado en adquisición de propiedad, planta y equipo	12	(3,193)	(3,720)
<b>Efectivo neto (utilizado) por actividades de inversión</b>		<b>(3,193)</b>	<b>(3,720)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Flujo utilizado para el pago de dividendos		(11,195)	(78,603)
<b>Efectivo neto (utilizado) por actividades de financiamiento</b>		<b>(11,195)</b>	<b>(78,603)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>			
Incremento (disminución) neto del año		7,309	(67,803)
Saldo al Comienzo del año		132,420	200,223
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>7</b>	<b>139,729</b>	<b>132,420</b>

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)**

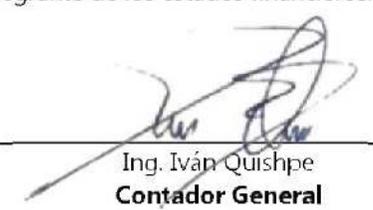
**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

		<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Utilidad neta y resultado integral del año		131,667	(206,890)
<b>Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:</b>			
Depreciación del año	<b>12</b>	3,561	2,890
Jubilación patronal y desahucio	<b>17</b>	1,881	3,864
Impuestos diferidos y otros	<b>18</b>	(11,829)	(21,174)
Impuesto a la renta	<b>18</b>	31,398	29,399
Otros		(3,706)	-
		<b>21,305</b>	<b>14,979</b>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Cuentas por cobrar		(11,867)	(4,163)
Impuestos		6,920	249,458
Inventarios		(52,986)	(149,119)
Otras cuentas por cobrar		(90,782)	36,914
Proveedores		(100,067)	143,452
Impuestos por pagar		(7,306)	(21,202)
Pasivos acumulados		29,473	(55,719)
Otras cuentas por pagar		95,340	6,810
<b>Total cambios en activos y pasivos</b>		<b>(131,275)</b>	<b>206,431</b>
<b>Efectivo neto proveniente por actividades de operación</b>		<b>21,697</b>	<b>14,520</b>

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

  
 Ing. Andrés Salvador Barrera  
**Gerente General**

  
 Ing. Iván Quishpe  
**Contador General**

## **POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

### **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.....	8
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 y por pagar.....	21
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 .....	24
Nota 17 – Beneficios laborales de largo plazo .....	24
Nota 18 – Impuesto a las ganancias.....	25
Nota 19 – Patrimonio.....	29
Nota 20 – Ingresos operacionales:.....	29
Nota 21 – Costo y gastos por naturaleza.....	29
Nota 22 – Transacciones con partes relacionadas .....	31
Nota 22 – Compromisos.....	31
Nota 23 – Contingencias.....	32
Nota 24 – Eventos subsecuentes .....	32
Nota 25 – Aprobación de los estados financieros.....	33

## 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 2019 mantuvo concentración de ventas con la compañías 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 22). Las transacciones con HUAWEI Technologies CO. LTDA. representan un 69.56% sobre el total de ventas realizadas en el ejercicio económico 2019 (2018: 97.98%). Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

#### **Entorno económico**

A partir del 2018 y durante los primeros meses del año 2019 la situación económica del país presentó leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal, el alto nivel de endeudamiento del país y los paros y marchas de octubre de 2019, que ocasionaron pérdidas estimadas de entre 700 y 800 millones de dólares, han afectado las perspectivas económicas por lo que el año 2019 Ecuador presenta un importante decrecimiento económico.

#### **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 2019 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.

## ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

---

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.

#### **3.3 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

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

---

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.

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

---

**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 y enseres**

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 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:

*(Véase página siguiente)*

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

---

<b><u>Tipo de Activo</u></b>	<b><u>Vida Útil (años)</u></b>
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 2019 y 2018 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 los muebles 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.

##### ***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.

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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 2019 y 2018:

	2019		2018	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<b>Activos financieros medidos al costo o costo amortizado</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	139,729	-	132,420	-
Cuentas por cobrar comerciales	157,688	-	145,821	-
Otras cuentas por cobrar (excluye activos no financieros)	205,151	-	113,402	-
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>502,568</b>	<b>-</b>	<b>391,643</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado</b>				
Obligaciones financieras	-	-	-	-
Proveedores	119,649	-	219,716	-
Relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	105,946	1,190	11,796	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>225,595</b>	<b>1,190</b>	<b>231,512</b>	<b>-</b>
<b>Posición neta de instrumentos financieros</b>	<b>276,973</b>	<b>(1,190)</b>	<b>160,131</b>	<b>-</b>

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

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

ininterrumpida dentro de la Compañía, o cuando en ese instante reúnan los requisitos necesarios, de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana.

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 2019 y 2018. 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**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Caja	400	400
Efectivo en Instituciones Financieras locales <b>(1)</b>		
Banco Pichincha	32,533	130,933
Banco del Pacífico	106,796	1,087
	139,329	132,020
	<b>139,729</b>	<b>132,420</b>

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

**Nota 8 – Deudores comerciales**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Comerciales:</b>		
Clientes locales <b>(1)</b>	157,688	145,821
	<b>157,688</b>	<b>145,821</b>

**(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:

*(Véase página siguiente)*

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Por vencer:	146,148	144,876
1 - 30 días	7,661	557
31 - 90 días	471	388
181 a 365 días	3,408	-
	<b>157,688</b>	<b>145,821</b>

El detalle de los principales deudores es el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Huawei Technologies Co Ltd	142,944	144,754
Imetel Ingeniería Eléctrica Y Mecánica Suministros y Servicios Cia. Ltda.	380	679
Otros menores	14,364	388
	<b>157,688</b>	<b>145,821</b>

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

Durante los ejercicios económicos 2018 y 2019 no se registró movimientos de la provisión de cuentas incobrables, debido a que la Administración estima que la cartera comercial, cuyos vencimientos mayores a 180 días no son materiales, es recuperaran en el corto plazo.

**Nota 9 – Otras cuentas por cobrar no comerciales**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Anticipos a proveedores <b>(1)</b>	32,367	33,334
Empleados	20	200
Reconocimiento de ingresos <b>(2)</b>	196,480	102,323
Otros	8,651	10,879
	<b>237,518</b>	<b>146,736</b>

**(1)** Corresponde a anticipos entregados a proveedores y contratistas para la compra de bienes y servicios.

**(2)** Corresponde al reconocimiento de ingresos por servicios prestados a clientes, que al 31 de diciembre de 2019 no fueron facturados hasta la aprobación del servicio por parte del cliente, dichos valores se facturan en los primeros meses del siguiente ejercicio económico. A continuación se presenta el detalle de dichos rubros:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Huawei Technologies Co Ltd	183,081	102,323
Direct TV	13,399	-
	<b>196,480</b>	<b>102,323</b>

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

**Nota 10 – Impuestos corrientes por recuperar y por pagar**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Por recuperar:</b>		
Crédito Tributario (IVA)	58,392	102,033
Retenciones en la fuente de IVA	57,659	52,336
	<b>116,051</b>	<b>154,369</b>
<b>Por pagar:</b>		
Retenciones de IVA por Pagar	2,721	5,112
Retenciones en la fuente por pagar	2,460	3,889
	<b>5,181</b>	<b>9,001</b>

**Nota 11 – Inventario**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Herramientas y accesorios <b>(1)</b>	150,040	87,329
Aires Acondicionados	131,302	141,027
	<b>281,342</b>	<b>228,356</b>

**(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**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Instalaciones	3,710	3,710
Maquinaria	2,221	-
Muebles y enseres	12,294	12,294
Equipo de oficina	1,641	2,221
Equipo de computación	18,300	16,748
	<b>38,166</b>	<b>34,973</b>
Depreciación acumulada	(26,204)	(22,643)
	<b>11,962</b>	<b>12,330</b>

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 2019:

Costo	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Total
Al 31 de diciembre de 2018	3,710	12,294	2,221	16,748	34,973
Adiciones	-	-	1,641	1,552	3,193
Al 31 de diciembre de 2019	3,710	12,294	3,862	18,300	38,166
Depreciación acumulada	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Total
Al 31 de diciembre de 2018	(2,283)	(6,761)	(949)	(12,650)	(22,643)
Depreciación del ejercicio	(334)	(1,024)	(209)	(1,994)	(3,561)
Al 31 de diciembre de 2019	(2,617)	(7,785)	(1,158)	(14,644)	(26,204)
Valor Neto al 31 de diciembre de 2019	1,093	4,509	2,704	3,656	11,962

Detalle de muebles y equipos al 31 de diciembre de 2018:

Costo	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Total	
Al 31 de diciembre de 2017		3,710	12,294	1,284	13,965	31,253
Adiciones		-	-	938	2,782	3,720
Al 31 de diciembre de 2018		3,710	12,294	2,222	16,747	34,973
Depreciación acumulada	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Total	
Al 31 de diciembre de 2017		(1,949)	(5,736)	(755)	(11,313)	(19,753)
Depreciación del ejercicio		(334)	(1,024)	(194)	(1,338)	(2,890)
Al 31 de diciembre de 2018		(2,283)	(6,760)	(949)	(12,651)	(22,643)
Valor Neto al 31 de diciembre de 2018		1,427	5,534	1,273	4,096	12,330

**Nota 13 – Proveedores**

	2019	2018
Proveedores locales (1)	99,925	209,701
Proveedores del exterior (1)	19,724	10,015
	<b>119,649</b>	<b>219,716</b>

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

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Proveedores por antigüedad:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Por vencer:	95,142	96,994
1 - 30 días	5,275	47,692
31 - 90 días	19,137	33,044
91 a 180 días	51	33,000
181 a 365 días	-	110
Más de 365 días	44	8,876
	<b>119,649</b>	<b>219,716</b>

Principales proveedores:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Imetel Ingenieria Electrica Y Mecanica		
Suministros Y Servicios Cia Ltda	59,397	157,125
Hanzhou Sunrise Technology Co. Ltd.	15,478	-
Milestone Technologies Cia. Ltda.	4,247	-
Romha Technologies Asociados	1,410	-
Maritime and Air Systems Masgroupec S.A.	-	10,037
Otros	39,117	52,554
	<b>119,649</b>	<b>219,716</b>

**Nota 14 – Otras cuentas por pagar**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Anticipos de clientes	51,768	-
Provisión de costos y gastos	17,304	-
Empleados	314	183
Otras cuentas por pagar	36,560	11,613
	<b>105,946</b>	<b>11,796</b>

**Nota 15 – Obligaciones laborales**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Décimo tercer sueldo	848	1,217
Décimo cuenta sueldo	1,636	1,592
IESS	2,947	3,842
Participación laboral	26,689	-
Vacaciones	6,182	2,178
	<b>38,302</b>	<b>8,829</b>

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

*(Véase página siguiente)*

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	<b>Saldo Inicial</b>	<b>(+) Gasto del Año</b>	<b>(-) Pagos</b>	<b>Saldo Final</b>
Sueldos por Pagar	-	116,822	(116,822)	-
Decimo tercer sueldo	1,217	11,057	(11,427)	847
Decimo cuarto sueldo	1,592	4,709	(4,666)	1,635
Participación laboral	-	26,689	-	26,689
Vacaciones	2,177	5,529	(1,523)	6,183
Fondos de reserva	313	7,517	(7,583)	247
Préstamos con IESS	373	3,723	(3,592)	504
Aportes al IESS	3,157	28,681	(29,641)	2,197
	<b>8,829</b>	<b>204,727</b>	<b>(175,254)</b>	<b>38,302</b>

**Nota 16 – Accionistas**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Andrés Salvador	49,237	54,835
Javier Salvador	49,237	54,834
	<b>98,474</b>	<b>109,669</b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponde a dividendos declarados por pagar a accionistas..

**Nota 17 – Beneficios laborales de largo plazo**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Jubilación patronal	8,702	8,018
Desahucio	3,711	6,220
	<b>12,413</b>	<b>14,238</b>

**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:

*(Véase página siguiente)*

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

<b>Jubilación patronal</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Al 1 de enero	8,018	5,799
Costos financiero	355	322
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(574)	-
Utilidades / Pérdidas actuariales	(92)	-
Costo laboral por servicios actuariales	995	1,897
<b>Al 31 de diciembre</b>	<b>8,702</b>	<b>8,018</b>

## 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:

<b>Desahucio</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Al 1 de enero	6,220	4,575
Utilizaciones y/o bajas	(2,413)	-
Costos financiero	171	250
Beneficios pagados	(600)	-
Utilidades / Pérdidas actuariales	(27)	-
Costo laboral por servicios actuariales	360	1,395
<b>Al 31 de diciembre</b>	<b>3,711</b>	<b>6,220</b>

Supuestos actuariales utilizados:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Tasa de descuento	7.92%	8.21%
Tasa de incremento salarial	3.59%	3.91%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	35.29%	17.88%
Jubilados a la fecha	0	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 2019 y 2018 se compone de la siguiente manera:

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Impuesto a la renta corriente	31,398	29,399
Impuesto a la renta diferido	(11,829)	(21,174)
<b>Impuesto a la Renta del ejercicio</b>	<b>19,569</b>	<b>8,225</b>

**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 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad Según estados financieros	177,925	(198,665)
15% participación trabajadores	(26,689)	-
<b>Utilidad (Pérdida) después de participación a trabajadores</b>	<b>151,236</b>	<b>(198,665)</b>
Amortización de pérdidas tributarias	(41,864)	-
Gastos no deducibles	15,192	25,785
Diferencias temporales	1,028	-
<b>Utilidad gravable / (Pérdida) tributaria</b>	<b>125,592</b>	<b>(172,880)</b>
Base imponible 25%	125,592	(172,880)
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>31,398</b>	-
Anticipo Impuesto a la renta	-	29,399
<b>Gasto impuesto a la renta corriente</b>	<b>31,398</b>	<b>29,399</b>

Detalle del impuesto a la renta por pagar:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Impuesto a la renta causado	31,398	29,399
Menos		
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(24,211)	(18,726)
<b>Impuesto corriente a pagar</b>	<b>7,187</b>	<b>10,673</b>

**3. Tasa efectiva**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	151,236	(198,665)
Impuesto a la renta	31,398	29,399
<b>Tasa efectiva del impuesto a la renta</b>	<b>20.76%</b>	<b>N/A</b>

No se calcula a tasa de impuesto efectiva al 31 de diciembre de 2018 por el efecto de las pérdidas del ejercicio.

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Conciliación de tasa efectiva de impuesto a la renta:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Tasa Impositiva legal	25.00%	N/A
Incremento por gastos no deducibles	2.51%	N/A
Diferencia temporal	0.17%	N/A
Disminución por amortización de pérdidas	-6.92%	N/A
<b>Tasa impositiva efectiva</b>	<b>20.76%</b>	<b>N/A</b>

**4. Impuestos diferidos**

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Activo por impuesto diferido:		
Pérdidas Tributarias (i)	31,780	20,208
Jubilación patronal y desahucio (ii)	1,223	966
<b>Total activo por impuesto diferido:</b>	<b>33,003</b>	<b>21,174</b>

- (i) Corresponde a la diferencia temporal generada por estimación de las pérdidas tributarias generadas en el ejercicio 2018 que se amortizarán en los próximos 5 años.
- (ii) Corresponde a la diferencia temporal por el registro de la provisión de jubilación patronal y desahucio correspondiente al ejercicio económico 2018 y 2019.

**5. Otros Asuntos**

**i) Situación Fiscal. -**

La Administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta).

Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2016 a 2019 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

**ii) Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, publicada en el Registro Oficial el 31 de diciembre de 2019.**

A través de Registro Oficial N°111 - Suplemento con fecha martes 31 de diciembre de 2019 se publica la LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA, con cambios a:

## ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

---

- Impuesto a la Renta
- Impuesto al valor agregado
- Impuesto a los consumos especiales
- Impuesto a la salida de divisas
- Otras reformas

Dentro de los principales cambios tenemos los siguientes:

En lo correspondiente a la reforma tributaria, no se contempla ningún incremento del Impuesto al Valor Agregado (IVA), pero sí la eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario del 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. Las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un período de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos, la misma que no será aplicable para las empresas públicas.

Las personas que ganen más de US\$100.000 al año no tendrán derecho a deducir sus gastos personales del IR, a excepción del rubro destinado a salud (enfermedades catastróficas, huérfanas o raras), esta misma deducción se aplicará a los gastos de padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos, que no perciban ingresos gravados y que dependan de este.

Se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo y tendrá una tarifa de US\$0,04 en 2020, US\$0,06 en 2021 y en 2022, US\$0,08; además, a partir de 2023 la tarifa del ICE de las fundas será de US\$0,10.

Se ordena la remisión de deudas de cualquier nivel para crédito educativo: remisión del 100% de los intereses de mora, multas, recargos administrativos pendientes de pago y obligaciones vencidas que hayan sido otorgados por cualquier institución pública o por el extinto Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo -IECE.

Se dispone la remisión del cien por ciento (100%) del capital, intereses y multas correspondientes al COPAGO, o cualquier obligación de pago o aporte de los beneficiarios del bono o incentivo de vivienda de emergencia en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

Los usuarios de plataformas como Spotify, Uber, Cabify, Netflix y otros servicios digitales tendrán que pagar el impuesto al valor agregado (IVA); el uso de estos servicios se comenzará a cobrar 180 días después de la publicación de la Ley en el Registro Oficial.

Quedarán exentos del pago del Impuesto Predial correspondiente a los años 2016 al 2019 para familias con casas afectadas por el terremoto y que se quedaron sin ingresos en las provincias Manabí y Esmeraldas.

Los planes pos pago de telefonía celular para las personas naturales tendrán una tarifa del impuesto a los consumos especiales del 10%.

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Exenciones de ICE para autos no ortopédicos destinados a personas con discapacidad, productos lácteos, focos incandescentes, vehículos motorizados eléctricos.

Respecto de los vehículos motorizados de transporte terrestre cuya base imponible, sea de hasta cuarenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$40.000,00) sujetos al pago le cuenten con al menos tres de los siguientes elementos de seguridad y con estándares de emisiones superiores a Euro 3 o sus equivalentes, del valor resultante de aplicar las tarifas previstas, se descontará el 15%:

- Cuatro o más bolsas de aire (airbag);
- Protección de peatones;
- Luces de encendido diurno;
- Freno asistido de emergencia; y,
- Ensayo de poste

**Nota 19 – Patrimonio**

**Capital Social** – Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 2019 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF para PYMES. La Junta de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

**Nota 20 – Ingresos operacionales:**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Servicios	1,317,678	1,038,384
Venta de bienes	287,400	15,844
Descuento en ventas	(3,441)	(911)
	<b>1,601,637</b>	<b>1,053,317</b>

**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 2019:

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

<b>2019</b>	<b>Costo de ventas y servicios</b>	<b>Gastos de administración y ventas</b>	<b>Total</b>
Costo de ventas	164,804	-	164,804
Sueldos y beneficios a los empleados	-	177,618	177,618
Honorarios	-	23,658	23,658
Combustible y lubricantes	-	5,942	5,942
Transporte	-	10,679	10,679
Gastos de viaje	-	16,162	16,162
Arriendo	15,729	28,686	44,415
Suministros y materiales	-	1,850	1,850
Servicios básicos	-	5,771	5,771
Depreciación	-	3,561	3,561
Jubilación patronal	-	1,350	1,350
Desahucio	-	531	531
Gastos de gestión	-	7,222	7,222
Impuestos	-	4,099	4,099
Seguros	-	17,203	17,203
Gastos varios	126	14,937	15,063
Gastos de proyectos	912,212	-	912,212
Gasto no deducible	-	14,519	14,519
	<b>1,092,871</b>	<b>360,477</b>	<b>1,453,348</b>

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos y gastos por naturaleza de la Compañía al 31 de diciembre de 2018:

<b>2018</b>	<b>Costo de ventas y servicios</b>	<b>Gastos de administración y ventas</b>	<b>Total</b>
Sueldos y beneficios a los empleados	-	177,596	177,596
Honorarios	-	76,917	76,917
Combustible y lubricantes	-	3,029	3,029
Transporte	-	1,440	1,440
Gastos de viaje	-	9,562	9,562
Arriendo	33,870	19,775	53,645
Suministros y materiales	9,354	2,769	12,123
Servicios básicos	-	3,200	3,200
Depreciación	-	2,890	2,890
Jubilación patronal	-	2,219	2,219
Desahucio	-	1,645	1,645
Gastos de gestión	-	4,303	4,303
Impuestos	-	8,648	8,648
Seguros	-	1,131	1,131
Gastos varios	200	29,947	30,147
Gastos de proyectos	857,822	-	857,822

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

2018	Costo de ventas y servicios	Gastos de administración y ventas	Total
Gasto no deducible	-	19,806	19,806
Amortizaciones	-	28	28
	<b>901,246</b>	<b>364,905</b>	<b>1,266,151</b>

**Nota 22 – Transacciones con partes relacionadas**

	(+)		(-)		Saldo al 31 de diciembre de 2019
	Ventas	Reembolsos	Préstamos	Pagos	
<b>Cuentas por cobrar (Nota 8):</b>					
Imetel Ingeniería Eléctrica Y Mecánica Suministros Y Servicios Cía. Ltda.	679	12,277	-	-	(12,576)
	<b>679</b>	<b>12,277</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(12,576)</b>

	(+)		(-)		Saldo al 31 de diciembre de 2019
	Compras	Reembolsos	Préstamos	Pagos	
<b>Cuentas por pagar (Nota 13):</b>					
Imetel Ingeniería Eléctrica Y Mecánica Suministros Y Servicios Cía. Ltda.	157,125	299,203	-	-	(396,931)
	<b>157,125</b>	<b>299,203</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(396,931)</b>

**Nota 22 – 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 por escrito a la otra su intención de rescindir el contrato con sesenta (60) días de anticipación a su vencimiento.

## ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

---

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 23 – 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.

#### **Nota 24 – Eventos subsecuentes**

Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran afectar significativamente los estados financieros y que no hayan sido ajustados o revelados, con excepción de la situación que se describe a continuación:

#### **Emergencia sanitaria pandemia COVID 19**

El miércoles 11 de marzo del 2020, Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (Covid-19), que fue notificado por primera vez en Wuhan (China) el 31 de diciembre del 2019, como una pandemia; es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, situación que afecta a todas las actividades económicas.

En Ecuador, a partir del 16 de marzo de 2020, el Gobierno Nacional declaró el estado de excepción, cuarentena, restricción del transporte terrestre y aéreo, estado de emergencia sanitaria y medidas de distanciamiento social para evitar la expansión del virus. Dicha situación ha afectado gravemente el desenvolvimiento económico en todo el país. Para mayo de 2020 según el cronograma de retorno

ALTERNATIVE POWER ALTPOWER S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

---

del Gobierno, denominado cambio de fase, se espera que la actividad económica se reestablezca hasta el 30 de mayo de 2020. Por lo anterior, no es posible aún establecer los efectos y consecuencias de dicha situación en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

**Nota 25 – Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en enero 30 de 2020 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.