

PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	-	PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO
US\$	-	Dólares estadounidenses
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	-	Impuesto a la renta

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO

Manta, 29 de abril del 2019

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de **PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el Auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

A los Señores Accionistas de
PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO
Manta, 24 de Abril del 2019

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO** al 31 de diciembre del 2018 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

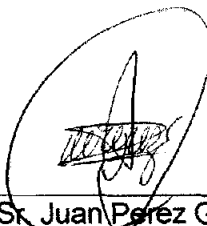
ACINPEP S.A.
RUC 1391848811001
ACINPEP S.A.
FORMA NO. 1168
MANTA-ECUADOR


Ing. Nancy Castro
Representante Legal

PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	123.260	52.453
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	7	3.057.290	2.074.686
Anticipos a proveedores y empleados	7.1	1.906.385	157.819
Impuestos y otros	11	285.007	252.639
Cuentas por cobrar accionistas	15	81.987	0
Total, del activo corriente		5.330.669	2.537.597
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo, neto	8	520.115	479.513
Otros Intangibles		0	380.000
Inversiones		120.000	120.000
Total, del activo no corriente		640.115	979.513
TOTAL, ACTIVOS		6.094.044	3.517.110

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



Sr. Juan Pérez Gavilanez
Representante Legal



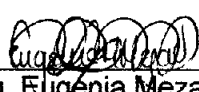
Ing. Eugenia Meza V.
Contador General

PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVO CORRIENTE			
Porción corriente de deuda a largo plazo	9	493.792	455.872
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	10	719.345	145.276
Impuestos y contribuciones	11	296.825	511.939
Anticipo de clientes	10	2.410.406	
Otras cuentas por pagar		287.746	6.214
		<u>3.714.322</u>	<u>663.429</u>
Pasivos acumulados			
Participación a Trabajadores	12	28.483	87.553
Beneficios sociales	12	21.596	30.668
		<u>50.079</u>	<u>118.221</u>
Total, del pasivo corriente		<u>4.258.193</u>	<u>1.237.522</u>
PASIVOS A LARGO PLAZO			
Obligaciones con Instituciones financieras	9	0	72.997
Cuentas por pagar relacionados		0	108.463
Total, del pasivo no corriente		<u>0</u>	<u>181.460</u>
TOTAL, DEL PASIVO		<u>4.258.193</u>	<u>1.418.982</u>
PATRIMONIO	14	1.835.851	2.098.128
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO		<u>6.094.044</u>	<u>3.517.110</u>

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

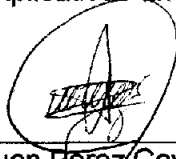

Sr. Juan Perez Gavilanez
Representante Legal

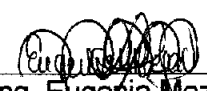

Ing. Eugenia Meza V.
Contador General

PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Resultados</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	16	2.240.759	660.909
Otros Ingresos		312	15.098
Costo de operación		(639.538)	
Margen bruto		1.601.533	676.007
Gastos de operación	17		
Gastos administrativos		1.254.971	(410.420)
Gastos de venta		46.481	(17.038)
Gastos financieros		33.229	(63.462)
Depreciaciones		66.266	(35.249)
Perdida en Venta de Activos Fijos		13.702	0
		1.414.649	(526.169)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		189.884	149.838
Participación de trabajadores en las utilidades	12	28.482	(22.476)
Gastos No deducibles Locales		13.310	26.013
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		174.711	153.375
Menos gastos por impuesto a la renta		43.678	(33.742)
Utilidad neta del periodo		117.723	93.620

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


Sr. Juan Pérez Gavilanez
Representante Legal


Ing. Eugenia Meza V.
Contador General

PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Capitalización</u> Aportes Futuras	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Patrimonio Total,</u> <u>Patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero del 2017	388.714	485.028	41.987	<u>514.545</u>	1.430.274
Utilidad (pérdida) del año				93.620	93.620
Aportes para futuras capitalizaciones		574.234			574.234
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>388.714</u>	<u>1.059.262</u>	<u>41.987</u>	<u>608.165</u>	<u>2.098.128</u>
Apropiación de Reserva Legal			11.772		11.772
Utilidad (pérdida) del año				105.951	105.951
Aportes para futuras capitalizaciones		(380.000)			(380.000)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>388.714</u>	<u>679.262</u>	<u>53.759</u>	<u>714.116</u>	<u>1.835.851</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Juan Pérez Gavilanez
Representante Legal


Ing. Eugenia Meza V.
Contador General

PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales			
Utilidad antes del Impuesto a la renta del año		189.883	149.838
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación		66.266	35.249
Impuesto a la renta y Participación a trabajadores		(72.160)	(56.218)
		<u>183.989</u>	<u>128.868</u>
Cambio en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar clientes		(982.604)	(435.028)
Otras cuentas por cobrar		(1.368.566)	(48.158)
Activos por impuestos corrientes		(32.368)	(252.639)
Documentos y cuentas por pagar		<u>2.900.762</u>	<u>(241.220)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>701.213</u>	<u>(977.045)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Incremento del activo fijo, netas		<u>(106.868)</u>	<u>(99.592)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(106.868)</u>	<u>(99.592)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento			
Aumento de obligaciones bancarias		35.075	360.723
Aporte de accionistas		<u>(488.463)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>(523.539)</u>	<u>360.723</u>
Aumento neto de efectivo		70.806	(218.525)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		52.453	270.978
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>123.260</u>	<u>52.453</u>

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



Sr. Juan Perez Gavilanez
Representante Legal



Ing. Eugenia Meza V.
Contador General

PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 26 de enero del 2012, en la ciudad de Portoviejo, provincia de Manabí, y su operación se extiende a todo el territorio ecuatoriano, con un capital suscrito de US\$ 388.714.00 en acciones nominales a un valor de US\$ 1 cada una.

Su actividad principal es el servicio de aprovisionamiento de naves marítimas, aéreas, fluviales, ferrocarriles, incluidas maquinarias y elementos de obras públicas en todo su contexto. Sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador, según se menciona en la Nota 14.

Aprobación de estados financieros –

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de **PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO**, el 29 de marzo del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

2.1. Bases de preparación de estados financieros –

Los estados financieros de **PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO** han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard 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 en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación–

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la

PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

moneda 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.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo—

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4. Activos y pasivos financieros –

2.4.1 Clasificación –

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de Préstamos y cuentas por cobrar. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a Clientes, Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas y Otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones bancarias y financieras, Cuentas por pagar a Proveedores, Compañías y partes relacionadas y Otros pasivos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento –

PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial –

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior –

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- b) **Cuentas por cobrar a Clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de sus productos, realizados en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 90 días) menos la provisión por deterioro.

- (i) **Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas:** Estas cuentas corresponden a montos adeudados principalmente por préstamos en efectivo para capital de trabajo pendientes de cobro, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se estiman recuperar en el corto plazo.

- (ii) **Otras cuentas por cobrar:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por anticipos a proveedores, préstamos a funcionarios y empleados, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

c) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación financiera.

Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(ii) Cuentas por pagar a Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días en casos puntuales.

(iii) Compañías y partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por préstamos de efectivo para capital de trabajo, saldos por compra de bienes y servicios, entre otros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

2.4.3 Deterioro de activos financieros –

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros –

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener

PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5. Propiedad, mobiliario y equipos, neto –

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de activo fijo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes comprendidos en este grupo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades, planta y equipos, son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Numero de años</u>
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Software	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales. Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de

PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (activos fijos).

2.7. Impuesto a la renta corriente y diferido –

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2018: 22%) de las utilidades gravables.

b) Anticipo de Impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

La circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de Junio del 2012 indica que “la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente”.

PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de diciembre de 2018 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional por Impuesto a la renta diferido.

2.8. Beneficios a los empleados –

a) **Beneficios sociales de corto plazo:** Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del gasto administrativo y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Beneficios sociales (Décimo tercer, décimo cuarto sueldos y otros): Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b) **Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y Bonificación para desahucio):**

Provisiones de jubilación patronal y bonificación para desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía no ha determinado la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente, debido a que tiene 3 años de operación.

2.9. Provisiones corrientes –

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen (i) cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el importe se puede estimar de manera confiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.10. Reserva legal –

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.11. Reserva facultativa –

El saldo acreedor de esta reserva proviene de las utilidades de años anteriores con el propósito de atender de mejor manera la demanda de negocios y cumplir con la meta propuesta por los administradores por lo que se estima aprobar en Junta General Ordinaria de Accionistas los Resultados acumulados para incrementar esta reserva.

2.12. Resultados acumulados –

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF–

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registran en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, generan un saldo acreedor y éste sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

2.13. Otros Resultados Integrales –

Incluye las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales en el periodo en el que surgen. Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos netos reconocidos en Otro Resultado Integral no se reclasificarán en el resultado del periodo en un periodo posterior. Sin embargo, la Compañía puede transferir esos importes reconocidos en Otro Resultado Integral dentro del Patrimonio.

2.14. Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control

PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

sobre los mismos.

2.15. Costos y gastos –

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.16. Compensación de saldos y transacciones –

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas y las recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan y se acreditan a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- Activo fijo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.

PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Bonificación para desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los costos de producción, principalmente de materias primas, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

i. Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

ii. Riesgo de tasa de interés

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, si bien la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras locales, la exposición a este riesgo no es significativo pues sus créditos están contratados únicamente con entidades locales a tasas de interés fija de mercado.

(a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y personas naturales. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente, la cartera de la Compañía está diversificada. La Administración ha establecido al 31 de diciembre del 2018 y 2017, desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>
Banco Pichincha S.A.	AAA- / AAA-
Banco Guayaquil S.A.	AAA / AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA- / AAA
Banco Bolivariano S.A.	AAA- / AAA-
Banco Produbanco S.A	AAA- / AAA-
Banco Pacifico S.A.	AAA-

Estas calificaciones significan que la situación de las Instituciones Financieras son las más altas calificaciones de una compañía fiable y estable.

(b) Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través de la revisión oportuna de los saldos de cartera, así como la negociación de plazos extendidos de créditos con sus principales Proveedores.

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base de la ratio de apalancamiento.

Esta ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total.

La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo Obligaciones bancarias corrientes, Cuentas por pagar Proveedores y Compañías y partes relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Las ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Porción corriente de deuda a largo plazo	493.792	455.872
Cuentas por pagar proveedores	719.345	145.276
Impuestos y contribuciones	296.825	511.939
Anticipo De clientes	2.410.406	6.214
Otras cuentas por pagar	287.746	
	<u>4.208.114</u>	<u>1.119.301</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	123.260	52.453
Deuda neta	4.084.854	1.066.848
Total, patrimonio neto	1.835.851	2.098.128
Capital total	<u>5.920.705</u>	<u>3.164.976</u>
Ratio de apalancamiento	<u>69%</u>	<u>34%</u>

La ratio de endeudamiento Aumenta considerablemente durante 2018 como resultado, de el aumento de las otras cuentas por pagar por conceptos de anticipos de clientes recibidos.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>123.260</u>	<u>52.453</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Clientes	3.057.290	2.074.686
Anticipos a proveedores y empleados	1.906.385	157.819
Impuestos y retenciones	285.007	252.639
Cuentas por cobrar accionistas	81.987	
Total	<u>5.330.669</u>	<u>2.485.144</u>
Total, activos financieros	<u>5.453.929</u>	<u>2.485.144</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:		
Porción corriente de deuda a largo plazo	493.792	455.872

PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas por pagar proveedores	719.345	145.276
Impuestos y contribuciones	296.825	511.939
Anticipo de clientes	2.410.406	6.214
Otras cuentas por pagar	287.746	
Total, pasivos financieros	4.208.114	1.119.301

El efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a Clientes, Anticipos a proveedores y Otras cuentas por cobrar, Deudas financieras y bancarias, Cuentas por pagar a proveedores, y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de la cuenta incluye lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja General	81.562	52.312
Bancos	11.697	140
Inversiones	30.000	0
Total	123.259	52.453

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR -CLIENTES

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan arriba se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa. La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de Clientes es razonablemente dispersa e independiente.

Un detalle de la cuenta por cobrar Clientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	3.057.290	2.074.686
Total cuentas por cobrar clientes	3.057.290	2.074.686

PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2018 el detalle de la cartera es como sigue:

Cardiocentro Cía. Ltda.	2.466.500
Angiomanabi Cía. Ltda.	376.600
Consorcio Servicios Integrales del Ecuador CSI-ECU	210.450
Asociación Consula Biótica para estudios marinos	3.740
Total	3.057.290

7.1 Los siguientes saldos componen el grupo de Anticipos a proveedores y empleados.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos a proveedores	1.891.345	157.819
Otras cuentas por cobrar	15.040	
Total	1.906.385	109.660

PROVEEDOR	SALDO
Sr. Raúl Joniaux	335.320
Unidad Judicial Civil de Manta	81.000
Luigi García Cano	67.500
Paola García Menéndez	47.200
Sunecuador	45.000
Slem Offshore LLC	41.980
Geogis Gruquimar	25.468
SLEM S.A.	23.475
Luis Carguaitongo	10.000
Otros Anticipos -10MIL	1.214.402
	1.891.345

Los anticipos a proveedores son compensados al momento que entregan la factura y la terminación formal de los trabajos contratados

Durante los años 2018 y 2017, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro para las otras cuentas por cobrar.

PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NETO

Composición:

Naves, Aeronaves, Barcazas	338.000	338.000
Vehículos	280.832	187.917
Edificio e instalaciones(a)	91.086	91.086
Maquinarias	8.665	8.665
Muebles y Enseres	6.945	6.454
Equipos de Computación	6.576	4.431
	732.104	636.553
Menos:		
Depreciación acumulada	(191.990)	(157.040)
Total, Propiedad Planta y Equipos	520.115	479.513

**PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO S.A.
MOVIMIENTOS DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

Descripción	Saldo al 31/12/2017	Adquisiciones o Bajas	Saldo al 31/12/2018	Años vida Útil
<u>DEPRECIABLES</u>				
Naves, Aeronaves, Barcazas	338.000	-	338.000	
Edificios e Instalaciones	91.086	-	91.086	
Equipos de Computación	4.431	2.145	6.576	3
Maquinarias y Equipos	8.665	-	8.665	10
Muebles y enseres	6.454	491	6.945	10
Vehículos	187.917	72.915	187.917	5
SUBTOTAL	636.553	75.551	712.105	
<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	- 157.040		-191.990	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	479.513		520.115	

PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Composición al 31 de diciembre del 2018:

<u>Institución Financiera</u>	<u>Destino</u>	<u>12-31-2018</u>	<u>Vencimiento</u>
		<u>US\$</u>	
Banco Guayaquil	Operación	52.181	Mensual
Produbanco	Operación	293.320	Mensual
Pichincha	Operación	40.000	Mensual
Banco Guayaquil	T/C	43.567	Mensual
Diners Club	T/C	21.030	Mensual
Banco Pichincha	T/C	17.285	Mensual
Banco Pacífico	T/C	26.409	Mensual
Total, Obligaciones		493.792	

Al 31 de diciembre del 2018 corresponden a tres obligaciones contratadas para capital de trabajo con vencimientos mensuales. Estas obligaciones se encuentran garantizadas con propiedades de la compañía.

10. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores (1)	719.345	145.276
Anticipo de clientes (2)	2.410.406	6.214
Impuesto y contribuciones (nota 11)	296.825	511.939
Otras cuentas por pagar (3)	287.746	
	3.714.322	781.650

- (1) Las cuentas por pagar comerciales tienen vencimientos corrientes entre 30 días y no generan intereses, sin embargo, mantiene garantías sobre documentos con sus proveedores

Ofistore	372.234
Nexys del Ecuador	255.895
Plangesco	1.383
Systray S.A.	1.101
Otras	85.371
	719.345

PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Las otras cuentas por pagar corresponden a los anticipos de clientes se detallan a continuación:

Consorcio Servicios Integrales	1.581.825
Asociación Geogis-Gruquimar	587.700
Gardline Geosurvey Limited	146.919
Ingeniería del Arte	14.962
Otros anticipos de Clientes	<u>79.000</u>
	2.410.406

- (3) La Empresa mantiene al cierre de los Estados Financieros 31 de diciembre del 2018, valores pendientes de pagos de años anteriores al Servicio de Rentas Internas por \$ 286.367 los mismos que fueron reclasificados a otras cuentas por pagar, por encontrarse en proceso de revisión.

11. IMPUESTOS

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>	
Crédito Tributario IVA	125.733
IVA en Compras	149.922
Retención de IVA 30%	8.400
Crédito impuesto a la renta	<u>952</u>
Total	285.007
	<u>2018</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>	
Retención en la fuente	15.875
Retenciones en la fuente del IVA	59.510
Impuesto al valor agregado	210.036
Impuesto a la renta por pagar	11.404
Total	<u>296.825</u>

a) Situación Fiscal

PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2016 al 2018 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

b) Impuesto al Valor Agregado (IVA) –

Debido a la naturaleza de la Compañía, este impuesto se grava al valor de la transferencia de los servicios prestados por la Compañía con la tarifa del 12% calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su Cliente), que incluye los costos y gastos imputables al precio.

c) Conciliación del resultado contable - tributario

La determinación de la utilidad gravable para el cálculo del impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2018 y 2017 respectivamente, es como sigue

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores	189.883	149.838
15% Participación de Trabajadores	(28.482)	(22.476)
Gastos no deducibles	13.310	26.013
Deducciones especiales		
Utilidad gravable	<u>174.711</u>	<u>153.375</u>
Utilidades a reinvertir		0
Tasa de impuesto	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	43.678	153.375
(-) Retenciones en la fuente	<u>(44.630)</u>	<u>(13.468)</u>
Saldo a favor de la compañía	<u>(952)</u>	<u>20.274</u>

d) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa el Anexo de operaciones con partes relacionadas para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo

PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

monto acumulado sea superior a US\$3.000.000 y aquellos que hayan efectuado operaciones por más de US\$6.000.000 deberán presentar adicional al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencias.

Se incluye como partes relacionadas a empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2015 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. La Compañía no califica para preparar este estudio. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

12. OBLIGACIONES PATRONALES

Obligaciones patronales de corto plazo

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación trabajadores en utilidades (1)	28.482	87.553
Beneficios sociales (2)	21.596	30.668
	<u>50.079</u>	<u>118.221</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

(2) Representa los derechos a vacaciones anuales, décimos tercero y cuarto sueldos y otras compensaciones laborales reclamadas por los empleados.

13. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus Empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas

PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2018 no se ha realizado estudio actuarial ni la provisión para jubilación porque la empresa tiene operativa 6 años

14. PATRIMONIO

(a) Capital Social -

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la Compañía está representado por 388.714 acciones ordinarias y nominativas, con valor nominal de 1 cada una.

A continuación, se presenta la composición accionaria al 31 de diciembre del 2018:

Accionistas	Participación %	Valor Nominal
Martínez Murillo José Antonio	50%	194.357
Pérez Gavilánez Juan Javier	50%	194.357
	100%	388.714

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía, así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información.

(b) Reserva Legal -

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Reserva Legal	53.759	41.987
	<u>53.759</u>	<u>41.987</u>

PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(c) Utilidades acumuladas -

El saldo al 31 de diciembre del 2018 se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidades acumuladas ejercicios anteriores	608.165	514.545
Utilidad del Ejercicio	105.951	93.620
	<u>714.115</u>	<u>608.165</u>

Ajustes por adopción inicial de las NIIF -

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en el parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía

15. CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS

Las cuentas por cobrar accionistas se detallan a continuación:

	<u>2018</u>
Martínez José Antonio	74.670
Pérez Gavilánez Juan	7.317
	<u>81.987</u>

16. INGRESOS

Los Ingresos obtenidos durante el periodo 2018 y 2017 se presentan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por Ventar Tarifa 12%	2.240.759	660.909
Intereses – Rendimientos Financieros	312	12.500
Otros Ingresos	-	2.598

PROYECTOS ALTERNATIVOS S.A. PROALTO

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.241.071 676.007

17. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

	2018	2017
Costo de Venta	636.538	-
Servicios Prestados	654.001	180.700
Otros Servicios	264.854	49.683
Mantenimientos y Reparaciones	133.147	6.631
Intereses y Gastos Bancarios	60.305	63.462
Sueldos, salarios	42.638	42.643
Gastos de Viajes	79.589	35.130
Depreciaciones	66.266	35.249
Alimentación personal	38.395	23.627
Otros Gastos	24.684	79.468
Suministros y materiales	18.344	2.025
Perdida venta Activos Fijos	13.702	0
Beneficios Sociales	18.680	7.551
TOTAL.	2.051.188	526.169

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (24 de abril del 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Sr. Juan Javier Perez Gavilanez
Representante Legal



Ing. Eugenia Meza Valdiviezo
Contador General
