

ALTERNATIVA DE GENERACION ALTGENOTEC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

1 – ACTIVIDAD ECONOMICA

La compañía ALTERNATIVA DE GENERACION ALTGENOTEC S.A., se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario séptimo del cantón Guayaquil el 22 de agosto del 2012, fue aprobado por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución SC.IJ.DJC..G.12.0004898 del 27 de agosto del 2012 e inscrita en el Registrador Mercantil el 28 de agosto del 2012.

El objeto social de la compañía es promover, diseñar, construir, operar, mantener, arrendar y administrar proyectos, sistemas y centrales de generación eléctrica en sus diferentes formas, es decir hidroeléctricas, termoeléctricas y alternativas como fotovoltaica, eólica, biomasa, maremotriz, undimotriz, pilas de hidrógeno, entre otras o de sus componentes. Así mismo puede comprar y/o vender energía entre otras actividades relacionadas con energía.

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 20 de marzo 2017.

2 – BASE DE PRESENTACION Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento y Base de medición.

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los presentes estados financieros han sido preparados en base del costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación originada a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por cancelar un pasivo. Los estados financieros se presentan en dólares de los E.U.A. El dólar de los E.U.A. es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la compañía.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Instrumentos financieros.

Representa cualquier contrato que dé lugar a un activo o pasivo financiero en la compañía, o a un instrumento de patrimonio en otra compañía.

El efectivo y equivalente de efectivo, así como las cuentas por cobrar comerciales constituyen los activos financieros de la compañía.

2.3 Propiedades, planta y equipo.

Las propiedades y equipos son activos tangibles mantenidos por más de un período contable que se utilizan en la producción de bienes y servicios, o para la administración, tal como lo establece la NIC 16.

ALTERNATIVA DE GENERACION ALTGENOTEC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Las propiedades y equipos se presentan a su valor razonable, y están registrados al precio de adquisición más todos los costos necesarios para su funcionamiento, menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, si la hubiere.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a los resultados del año en el que éstos se incurren.

La compañía no considera el valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de la depreciación. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta.

	<u>Años</u>
Edificaciones	10
Maquinarias y equipos	10

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedad, planta y equipo, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en los resultados del año.

En caso de venta o retiro posterior de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

2.5 Impuesto a las ganancias.

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos de impuesto a la renta o de gastos no considerados deducibles.

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Si las utilidades son reinvertidas la tasa de impuesto a la renta se reduce en 10 puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma tributaria que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor se lo determina en base a las cifras reportadas en el año anterior sobre el 0.4% del total de los activos y del total de ingresos gravables; 0.2% sobre el total de costos y gastos, así como sobre el total del patrimonio.

La norma tributaria estableció que el impuesto a la renta del ejercicio corriente, será el mayor valor entre el impuesto causado y el valor del anticipo mínimo determinado.

A la fecha de la situación financiera, la compañía no presenta diferencias temporales o pérdidas tributarias trasladables a periodos futuros que originen el reconocimiento de impuestos diferidos activos o pasivos.

2.6 Participación a los trabajadores.

Se calcula aplicando la tasa del 15%. El 10% será destinado para todos los trabajadores y el 5% restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores es tratado como un beneficio a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19. La compañía no tiene trabajadores.

2.7 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en el estado de resultado considerando los siguientes criterios: (a) Es probable que la compañía perciba los beneficios económicos correspondientes a la transacción, y (b) El importe de los ingresos puede ser cuantificado con fiabilidad.

2.8 Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago. En el estado de resultado se reconoce un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficio económico futuro.

2.9 Mejoras y modificaciones en las Normas Internacionales de Información Financiera para las medianas y pequeñas empresas (NIIF para PYMES).

Las mejoras y modificaciones con la excepción de las tres modificaciones siguientes, cada modificación individual solo afecta a unos pocos párrafos, de las NIIF para las PYMES y en muchos casos solo a unas pocas palabras de dicha Norma.

- (a) Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
- (b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuestos a las Ganancias; y
- (c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

3 – ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En aplicación de las políticas de la empresa, que son descritas en la nota 2, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias, y lo efectúa considerando un modelo de negocio en marcha. La compañía no ha identificado indicios de pérdidas por deterioro de sus activos.

ALTERNATIVA DE GENERACION ALTGENOTEC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgo de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia General tiene a su cargo la administración de riesgos, evaluándolos y mitigándolos los mismos.

La administración de riesgos incluye: Riesgo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de liquidez.

4.1 Riesgo de cambio.- La transacciones son pactadas en US\$ Dólares, en consecuencia no tiene exposición al riesgo cambiario.

4.2 Riesgo de liquidez.- El riesgo de liquidez, es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones financieras, que son liquidadas con suficiente efectivo, así como tener la posibilidad de obtener una adecuada fuente de crédito. La Compañía cuenta con buenas líneas de créditos disponibles.

4.3 Riesgo de tasa de interés- Surge de las obligaciones financieras. La Compañía está dentro del segmento corporativo con tasas competitivas, debido a su fortaleza financiera y puntual cumplimiento de sus obligaciones. La Compañía analiza y evalúa continuamente su impacto en el flujo de efectivo y por ende en el desarrollo de su actividad económica.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVOS

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de efectivo o equivalente de efectivo, es el efectivo en bancos es de libre disponibilidad. Incluye caja y bancos, y si lo hubiere inversiones con vencimientos menores a tres meses, desde la fecha de origen, así como otros valores de alta liquidez.

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo bancario mostró sobregiro por \$ 1.825,05 que fue reclasificado a pasivo.

6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un resumen de cuentas por cobrar, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	5.631,96	5.642,41
Anticipo proveedores	96.420,43	119.559,79
Otros	65.675,53	92.165,95
Total	<u>167.727,92</u>	<u>217.368,15</u>

ALTERNATIVA DE GENERACION ALTGENOTEC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Los movimientos de propiedades y equipo, fue la siguiente:

	<u>Dic.2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Dic.2016</u>
Terreno	21.000,00		21.000,00
Instalaciones	217.599,58		217.599,58
Maquinarias y equipos	971.271,02		971.271,02
Cámaras-Humanitas	<u>17.808,17</u>		<u>17.808,17</u>
	1.227.678,77		1.227.678,77
Depreciación acumulada	<u>(239.258,18)</u>	<u>(120.667,92)</u>	<u>(359.926,10)</u>
Total	<u>988.420,59</u>	<u>(120.667,92)</u>	<u>867.752,67</u>

	<u>Dic.2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Dic.2015</u>
Terreno	21.000,00		21.000,00
Instalaciones	217.599,58		217.599,58
Maquinarias y equipos	971.271,02		971.271,02
Cámaras-Humanitas		<u>17.808,17</u>	<u>17.808,17</u>
	1.209.870,60	17.808,17	1.227.678,77
Depreciación acumulada	<u>(118.887,06)</u>	<u>(120.371,12)</u>	<u>(239.258,18)</u>
Total	<u>1.090.983,54</u>	<u>102.562,95</u>	<u>988.420,59</u>

8. PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de préstamos bancarios corriente y a largo plazo registrados por la compañía se forman de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Bolivariano-Ecuador:		
Monto original	1.153.265,39	1.153.265,39
Pagos:	<u>(833.323,72)</u>	<u>(539.206,94)</u>
Saldo de capital	319.941,67	614.058,05
Menos.- Vencimiento corriente	<u>319.941,67</u>	<u>406.576,10</u>
Deuda a largo plazo	<u>0,00</u>	<u>207.482,35</u>
Pagos de deuda a largo plazo: 2017		207.482,05

Los préstamos bancarios son a tasa nominal anual del 8.83% (tasa efectiva anual 9.33%) reajutable. Al 31 de diciembre del 2016 estas operaciones están garantizadas con hipotecas de bienes inmuebles.

ALTERNATIVA DE GENERACION ALTGENOTEC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

9. PASIVO FINANCIERO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el pasivo corriente y largo plazo es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Corriente:		
Sobregiro bancario	-	<u>1.825,05</u>
Largo plazo:		
Oteca Corporación	482.000,00	482.000,00
Préstamos de accionista	7.000,00	10.000,00
Total	<u>489.000,00</u>	<u>492.000,00</u>

Los préstamos de Oteca Corporation, no genera intereses. Los préstamos concedidos fueron en los años: 2013 \$ 225.000; 2014 \$ 152.000; 2015 \$ 105.000.

10. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores locales	96.763,87	44.081,02
Otras	14.858,30	22.840,00
Total	<u>111.622,17</u>	<u>66.921,02</u>

11. IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	136.015,89	45.383,24
Impuesto a la renta causado	29.923,49	9.984,31
Menos.- Retenciones en la fuente del ejercicio	(1.886,69)	(715,43)
Menos.- Exoneración por leyes especiales	(28.036,80)	(9.268,88)
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Exoneración del pago de aranceles e Impuesto a la Renta. De acuerdo con el art.67 de la Ley de Régimen del Sector Eléctrico: "Exonérese el pago de aranceles, demás impuestos adicionales y gravámenes que afecten a la importación de materiales y equipos no producidos en el país, para la investigación, producción, fabricación e instalación de sistemas destinados a la utilización de energía solar, eólica, geotérmica, de biomasa y otras previo el informe favorable del CONELEC.

Exonérase del pago de impuesto a la renta sobre el impuesto a la renta, durante cinco años a partir de su instalación a las empresas que con su inversión, instalen y operen centrales de producción de electricidad usando los recursos energéticos no convencionales señalados en el inciso anterior."

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece que las sociedades que tengan ingresos exentos de impuesto a la renta no determinarán valor a pagar en concepto de Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta.

ALTERNATIVA DE GENERACION ALTGENOTEC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

11. PATRIMONIO

Capital Social

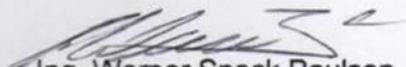
A diciembre 31 del 2016 el capital social está constituido por 20 acciones ordinarias y nominativas de \$ 100 dólares cada una, totalmente pagadas.

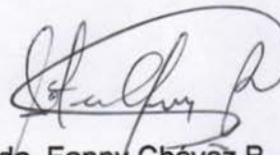
Reserva legal

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

12. EVENTO SUBSECUENTE

En el período comprendido entre el 1 de enero del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.


Ing. Werner Speck Paulson.
Gerente General


Lcda. Fanny Chávez B.
Contadora