

## ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN GENRENOTEC S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 1. OPERACIONES

La entidad fue constituida en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil el 22 de agosto del 2012 como sociedad anónima, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador bajo la razón social "ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN GENRENOTEC S. A." y tiene por objeto social principal es promover, diseñar, construir, operar, mantener, arrendar y administrar, proyectos, sistemas y centrales de generación eléctrica en sus diferentes formas, es decir hidroeléctrica, termoeléctricas y alternativas, como fotovoltaica, eólica, biomasa, mareomotriz, undimotriz entre otras; así como la de comercialización de energía eléctrica.

#### 2. POLÍTICAS CONTABLES

##### a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados del período y otros resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo y las notas de los estados financieros a la fecha de reporte.

Los estados financieros antes mencionados han sido preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, vigentes a la fecha.

La aplicación de las normas contables, sus políticas, estimaciones y criterios son de responsabilidad de la Administración, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

##### b. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

##### c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de América, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

## ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN GENRENOTEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

### d. Instrumentos financieros

Con fecha 24 de julio de 2014, el IASB emitió la NIIF 9 que sustituye, a partir del 1 de enero de 2018, a la NIC 39 e incluye requerimientos para la clasificación y valoración financiera de instrumentos financieros, el deterioro de activos financieros y la contabilidad de coberturas.

En cuanto a su estrategia de transición, **Alternativas de Generación Genrenotec S. A.**, ha optado por no reexpresar los períodos anteriores, teniendo solo una fecha de aplicación inicial para todos los requerimientos (1 de enero de 2018).

**Alternativas de Generación Genrenotec S. A.**, ha llevado a cabo un análisis en el que ha concluido que la implementación de esta norma no tendrá impacto relevante sobre las operaciones que realiza, sin que se hayan identificado ajustes sobre la situación patrimonial de apertura del ejercicio 2018.

Los detalles de las nuevas políticas contables significativas y la naturaleza y los efectos de los cambios a las políticas contables previas se especifican a continuación:

Clasificación y valoración de activos y pasivos financieros

La norma previa NIC 39 tenía 4 categorías de activos financieros:

1. Valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias,
2. Mantenido hasta el vencimiento,
3. Disponible para la venta, y
4. Préstamos y cuentas a cobrar.

Bajo NIIF 9, desde las categorías dos, tres y cuatro de la NIC 39 se eliminan, y el criterio de clasificación de los activos financieros dependerá tanto del modo en que una entidad gestiona sus instrumentos financieros (su modelo de negocio) como de la existencia y características de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Con base en lo anterior, el activo se medirá:

1. Costo amortizado,
2. Valor razonable con cambios en otro resultado integral, o
3. Valor razonable con cambios en el resultado del período

Los criterios para aplicar las tres categorías bajo NIIF 9, son los siguientes:

Si el objetivo del modelo de negocio es mantener un activo financiero con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del capital más intereses sobre dicho principal, el activo financiero se valorará al costo amortizado.

Si el modelo de negocio tiene como objetivo tanto la obtención de flujos de efectivo contractuales como su venta y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del capital más intereses sobre dicho principal, los activos financieros se valorarán a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio).

Fuera de estos escenarios, el resto de activos se valorarán a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

## ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN GENRENOTEC S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

Todos los instrumentos de patrimonio (por ejemplo, acciones) se valoran por defecto en en la categoría valor razonable con cambios en el resultado del período. Esto es así porque sus flujos contractuales no cumplen con la característica de ser solo pagos de capital e intereses.

#### Reconocimiento inicial

En el reconocimiento inicial, hay dos opciones de designación irrevocable en el reconocimiento inicial:

1. Un instrumento de patrimonio, siempre y cuando no se mantenga con fines de negociación, puede designarse para valorar a valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio). Posteriormente, en la venta del instrumento, no se permite la reclasificación a la cuenta de resultados de los importes reconocidos en patrimonio y únicamente se llevan a resultados los dividendos.

2. Un activo financiero también puede ser designado para valorarse a valor razonable con cambios en resultados si de esta manera se reduce o elimina una incongruencia de medición o reconocimiento (véase p. B4.1.29 a B4.1.32 NIIF 9).

Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente por el valor razonable más o menos, en el caso de un activo financiero o un pasivo financiero que no se contabilice a valor razonable con cambios en resultados, los costos de la transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero o del pasivo financiero.

No obstante, lo anterior, en el momento del reconocimiento inicial una entidad medirá las cuentas a cobrar comerciales que no tengan un componente financiero significativo (determinado de acuerdo con la NIIF 15) a su precio de transacción.

#### Reconocimiento posterior

Para el registro posterior al momento del reconocimiento inicial de los activos financieros, se aplican las siguientes políticas contables:

##### **Activos financieros a costo amortizado:**

Estos activos se registran posteriormente a su reconocimiento inicial por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. Dicho costo amortizado se verá reducido por cualquier pérdida por deterioro. Se reconocerán ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando el activo financiero se dé de baja o se haya deteriorado, o por diferencias de cambio. Los intereses calculados usando el método del tipo de interés efectivo se reconocen en la cuenta de resultados.

##### **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:**

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente y posteriormente a valor razonable, sin incluir los costos de transacción, que se cargan a la cuenta de resultados. Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable se presentan en la cuenta de resultados dentro de "otros ingresos / (gastos) financieros – netos" en el período en que se originaron. Cualquier dividendo o interés también se lleva a resultados financieros.

## ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN GENRENOTEC S. A.

Nota a los Estados Financieros, continuación

### **Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral:**

Se contabilizan posteriormente por su valor razonable, reconociendo los cambios en el valor razonable en "Otro resultado integral". Los ingresos por intereses, las pérdidas por deterioro y las diferencias de cambio se reconocen en la cuenta de resultados. Cuando se venden o se dan de baja, los ajustes en el valor razonable acumulados reconocidos en "Otro resultado integral" se incluyen en la cuenta de resultados como "otros ingresos/(gastos) financieros netos".

### **Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral:**

Su medición posterior es a valor razonable. Únicamente se llevan a resultados los dividendos, a menos que dichos dividendos representen claramente una recuperación del costo de la inversión. Otras pérdidas o ganancias se llevan a "Otro resultado integral" y nunca se reclasifican a resultados.

Alternativas de Generación Genrenotec S. A., en base a las NIIF 9, cambió su clasificación de activos financieros que mantenía hasta el 31 de diciembre de 2018, así:

<b>Activos financieros</b>	<b>Clasificación original bajo NIC 39</b>	<b>Nueva clasificación bajo NIIF 9</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	Préstamo y partidas a cobrar	Costo amortizado
Clientes y otras cuentas por cobrar	Préstamo y partidas a cobrar	Costo amortizado
Otros activos financieros	Préstamo y partidas a cobrar	Costo amortizado
Instrumentos de patrimonio	Activos financieros disponibles para la venta	Valor razonable con cambio en resultados

### Deterioro de activos financieros

El nuevo modelo de deterioro de NIIF 9 se basa en la pérdida esperada, a diferencia del modelo de pérdida incurrida de NIC 39. Por tanto, bajo NIIF 9 las pérdidas por deterioro se reconocen antes que bajo el modelo de la NIC 39. El nuevo modelo de deterioro es aplicable a todos los elementos que se señalan a continuación:

Activos financieros valorados a costo amortizado.

Activos financieros de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global.

Los activos financieros a costo amortizado incluyen la partida de "Clientes y otras cuentas a cobrar" (que comprenden las cuentas a cobrar y otros activos contractuales en el alcance de la NIIF 15 "Ingresos derivados de contratos con clientes" y las cuentas a cobrar por arrendamientos en el alcance de la NIC 17), "Efectivo y partidas equivalentes al efectivo" y "otros activos financieros".

## ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN GENRENOTEC S. A.

### Nota a los Estados Financieros, continuación

Al 1 de enero de 2018, no existían en Alternativas de Generación Genrenotec S. A., activos contractuales en el alcance de la NIIF 15, ni instrumentos financieros de deuda.

Bajo la nueva norma, el modelo de deterioro está dado sobre un enfoque dual de valoración, bajo el cual habrá una provisión por deterioro basada en las pérdidas esperadas de los próximos 12 meses o basada en las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. El hecho que determina que deba pasarse de la primera provisión a la segunda es que se produzca un empeoramiento significativo en la calidad crediticia.

Para las cuentas a cobrar comerciales y de arrendamiento, tanto si poseen o no un componente financiero significativo, Alternativas de Generación Genrenotec S. A., ha elegido como su política contable medir la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante todo el tiempo de vida del activo siguiendo el enfoque simplificado del p. 5.5.15 de la NIIF 9.

Para determinar si un activo financiero ha experimentado un empeoramiento significativo en su riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial, o para estimar las pérdidas crediticias esperadas durante todo el tiempo de vida del activo, Alternativas de Generación Genrenotec S. A., considera toda la información razonable y sustentable que sea relevante y que esté disponible sin esfuerzo o costo desproporcionado. Esto incluye tanto información cuantitativa como cualitativa, basada en la experiencia del Grupo o de otras entidades sobre pérdidas crediticias históricas, e información de mercado observable sobre el riesgo crediticio del instrumento financiero concreto o instrumentos financieros similares.

Alternativas de Generación Genrenotec S. A., asume que el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente si la mora es superior a 30 días. Asimismo, adopta la presunción de impago para un activo financiero que se encuentre en mora superior a 90 días, salvo que se tenga información razonable y fundamentada que demuestre la recuperabilidad del crédito.

El periodo máximo a lo largo del cual las pérdidas crediticias esperadas deberán estimarse es el máximo periodo contractual a lo largo del cual la entidad está expuesta al riesgo crediticio.

#### Medición de las pérdidas crediticias esperadas

La NIIF 9 define la pérdida de crédito esperada como el promedio ponderado de las pérdidas crediticias con los riesgos respectivos de que ocurra un incumplimiento como ponderadores. Las pérdidas crediticias se miden como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales a que se tiene derecho de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la entidad espera recibir (es decir, todos los déficits de efectivo) descontados a la tasa de interés efectiva original.

De la definición de la pérdida esperada como una media esperada se deduce que será necesaria la aplicación de juicio y un ejercicio importante de realización de estimaciones.

A grandes rasgos, la pérdida esperada se basa en la siguiente fórmula: EAD (Exposición al riesgo) x PD (Probabilidad de impago) x LGD (Pérdida dado el incumplimiento) x DF (Factor de descuento):

EAD= es la exposición al riesgo. Se mediría por los saldos contables (saldos pendientes de recibir un flujo de efectivo u otro activo financiero) minorado en su caso por los pagos anticipados y cualquier garantía o aval otorgada por el cliente.

## ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN GENRENOTEC S. A.

### Nota a los Estados Financieros, continuación

PD= es la probabilidad de impago.

Las probabilidades de impago se determinarán de forma histórica, con base en el histórico de impagos de la propia empresa o matrices de transición histórica.

LGD= es la pérdida que se tendría en caso de impago del deudor, y se calcularía como  $(1 - \text{la tasa de recuperación})$ .

La empresa utiliza la tasa de transición histórica en base a la matriz de transición DF es el valor temporal del dinero.

La entidad no realiza la medición de las pérdidas crediticias en el año 2018.

#### e. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras.

La entidad clasifica los intereses pagados y cobrados como flujos de efectivo en actividades de operación, los dividendos recibidos como flujos de efectivo en actividades de inversión y los dividendos pagados como flujos de efectivo en actividades de financiamiento.

#### f. Cuentas por cobrar

Son los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, cobros, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

En las cuentas por cobrar clientes con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo. En las cuentas por cobrar clientes con vencimientos mayores a un año, el costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

#### g. Otras cuentas por cobrar

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originados en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Entidad. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

## ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN GENRENOTEC S. A.

Nota a los Estados Financieros, continuación

### h. Partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

### i. Propiedades, planta y equipo, neto

Se registra todo bien tangible, adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

#### Medición inicial

La propiedad, planta y equipos, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

#### Medición posterior

Las propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

#### Método de depreciación

Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas.

Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipo, es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Vehiculos	5
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10

### j. Beneficios a empleados

En el año 2018, la entidad tuvo un empleado en relación de dependencia y el costo de realizar un estudio actuarial es mayor que su beneficio, pero se espera que para el ejercicio económico 2019, realicen el estudio actuarial correspondiente.

## ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN GENRENOTEC S. A.

Nota a los Estados Financieros, continuación

### **k. Cuentas por pagar proveedores y otros**

Se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con Activos el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, pagos y costo financiero.

En las cuentas por pagar proveedores con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

### **l. Impuestos a las ganancias**

El impuesto a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido:

#### Impuesto a la renta causado.

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

La entidad estableció como política que los valores que corresponden al impuesto por pagar del año sean registrados en el momento del pago con su respectiva compensación.

#### Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del estado de situación, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los impuestos diferidos se determinan usando la tarifa del impuesto a la renta vigente a la fecha de los estados financieros, y la tarifa que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

De acuerdo con la NIC 12, el efecto sobre los impuestos diferidos por un cambio en la tarifa de impuesto a la renta se registrará en la cuenta de resultados, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente cargadas o abonadas directamente a cuentas de patrimonio neto.

## ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN GENRENOTEC S. A.

### Nota a los Estados Financieros, continuación

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en todo caso. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros o pasivos por impuestos diferidos con los que poder compensar las diferencias temporales.

Se reduce el saldo del activo por impuestos diferidos en la medida en que se estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal futura, y es objeto de reversión si se recupera la expectativa de suficientes ganancias fiscales para poder utilizar los saldos dados de baja.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el Estado de Situación Financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

#### m. Participación a trabajadores en las utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la entidad debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en el que se originan.

#### n. Ingresos de contratos por clientes

La NIIF 15 establece los criterios para el registro contable de los ingresos procedentes de contratos con clientes.

La NIIF 15 establece un nuevo modelo de cinco pasos que aplica a la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con clientes:

Etapas 1: Identificar el contrato (o contratos) con el cliente

Etapas 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato

Etapas 3: Determinar el precio de la transacción

Etapas 4: Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato

Etapas 5: Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño.

De acuerdo con la NIIF 15 el ingreso se reconoce por un importe que refleje la contraprestación que una entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente, en el momento en que el cliente obtiene el control de los bienes o servicios prestados. La determinación del momento en el que se transfiera dicho control (en un punto en el tiempo o a lo largo de un periodo de tiempo) requiere la realización de juicios por parte Alternativas de Generación Genrenotec S. A.

## ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN GENRENOTEC S. A.

### Nota a los Estados Financieros, continuación

Esta Norma sustituye a las siguientes normas:

(a) la NIC 11 Contratos de Construcción; (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, así como a las interpretaciones relacionadas (CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes; y SIC-31 Ingresos—Permutas de Servicios de Publicidad).

Alternativas de Generación Genrenotec S. A., ha elegido como fecha de aplicación inicial la del 1 de enero de 2018. Por otra parte, en cuanto a su estrategia de transición Alternativas de Generación Genrenotec S. A., optado por la opción C3 b) establecida en la Norma, que supone aplicar la NIIF 15 retroactivamente con el efecto acumulado de la aplicación inicial reconocido en la fecha de aplicación inicial, sin proceder por tanto a la reexpresión de la información presentada en 2017 bajo las normas previas citadas.

Alternativas de Generación Genrenotec S. A., ha llevado a cabo un análisis en el que ha concluido que la implementación de esta norma no tendrá impacto relevante sobre las operaciones que realiza, sin que se hayan identificado ajustes sobre la situación patrimonial de apertura del ejercicio 2018:

#### Reconocimiento de los ingresos

1. La mayoría de los ingresos de Alternativas de Generación Genrenotec S. A., provienen de la venta de energía eléctrica. Para este tipo de ingresos, bajo NIIF 15, se considera que los clientes son consumidores finales o intermediarios, con los que no existen contratos a largo plazo, y a los que se le emite la factura en el momento en que se transfiere el control de los servicios, por lo que los ingresos se reconocen en ese momento de la prestación del servicio. Este tratamiento coincide con el que se ha venido utilizando hasta la entrada en vigor de dicha NIIF.

2. La nueva norma NIIF 15 exige utilizar un método homogéneo de reconocimiento de ingresos para contratos y obligaciones de desempeño con características similares (NIIF 15 p.40).

El método elegido por Alternativas de Generación Genrenotec S. A., como preferente para medir el valor de los servicios cuyo control se transfiere al cliente a lo largo del tiempo es el método de producto, siempre y cuando a través del contrato y durante su ejecución se pueda medir el avance de los trabajos ejecutados. Los métodos de producto reconocen los ingresos de actividades ordinarias sobre la base de las mediciones directas del valor para el cliente de los servicios transferidos hasta la fecha en relación con los bienes o servicios pendientes comprometidos en el contrato.

En contratos de servicios diferentes altamente interrelacionados para producir un producto combinado, el método de producto aplicable será el de medición de los trabajos realizados

En los contratos de servicios rutinarios en los que los servicios son sustancialmente los mismos y se transfieren con un mismo patrón de consumo, de tal manera que el cliente se beneficia de los mismos a medida que se van prestando por la compañía, el método de reconocimiento de ingresos seleccionado por Alternativas de Generación Genrenotec S. A., está basado en el tiempo transcurrido, dentro del método de producto, mientras que los costos se registran conforme al principio de devengo. En función de lo anterior, el grado de avance en costos solo se aplicará en aquellos casos en los que no se pueda medir de manera fiable el avance de los trabajos.

## ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN GENRENOTEC S. A.

Nota a los Estados Financieros, continuación

### Requisitos de presentación e información

La NIIF 15 incluye requisitos de presentación e información que son más detallados que en las normas previas. Los requisitos de presentación suponen un cambio significativo respecto a la práctica actual y han aumentado el volumen de desgloses requeridos en los estados financieros de Alternativas de Generación Genrenotec S. A., ampliando los desgloses correspondientes a los juicios realizados respecto a identificación de las obligaciones de desempeño y otros aspectos de juicio de la norma.

En resumen, el impacto de la adopción de la NIIF 15 no tiene un efecto relevante en los estados financieros de Alternativas de Generación Genrenotec S. A.

### o. Costo y gastos

#### Costo de ventas

Se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias.

#### Gastos

Se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la entidad; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta y otros.

### p. Normas Internacionales de Información Financiera emitidas y no vigentes

NIIF 16 "Arrendamientos". Esta Norma sustituye las siguientes Normas e Interpretaciones: (a) NIC 17 Arrendamientos; (b) CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento; (c) SIC-15 Arrendamientos Operativos—Incentivos; y (d) SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

En enero de 2016 ha sido aprobada la nueva normativa internacional relativa a los Arrendamientos (NIIF 16), que supone un significativo cambio de criterio respecto a la norma vigente (NIC 17). Bajo esta nueva norma, en el caso de los arrendatarios, se exigirá que las sociedades incluyan en sus balances la mayor parte de los contratos de arrendamiento, viendo incrementado tanto su Activo como su Pasivo. En este nuevo contexto, las sociedades deberán registrar un Activo por el derecho de uso del bien alquilado y un Pasivo por el valor actual de los pagos mínimos futuros (incluyendo también el pago final del bien si aplica y existen expectativas de que vaya a incurrirse en el mismo). En comparación con la normativa actualmente vigente, la NIIF 16 elimina la clasificación de los arrendamientos entre operativo y financiero.

La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019.

- NIIF 14 – Cuentas de diferimientos de actividades reguladas

## ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN GENRENOTEC S. A.

### Nota a los Estados Financieros, continuación

La NIIF 14 es una norma opcional que permite a una entidad, cuando adopte por primera vez las NIIF y cuyas actividades estén sujetas a regulación de tarifas, seguir aplicando la mayor parte de sus políticas contables anteriores para las cuentas diferidas reguladas. Las entidades que adopten la NIIF 14 tienen que presentar las cuentas diferidas reguladas como partidas separadas en el estado de situación financiera y presentar los movimientos de esas cuentas como partidas separadas en el estado de resultados y en el estado del resultado del período y otro resultado integral. La norma requiere desgloses respecto a la naturaleza y a los riesgos asociados con las tarifas reguladas de la entidad, así como los impactos de las tarifas reguladas en las cuentas anuales.

Esta norma no aplica para esta entidad porque no ha adoptado la Normas Internacionales de Información Financiera en este período; sino, que fueron adoptadas con anterioridad.

- Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28 – Ventas o contribución de activos entre un inversor y su asociada o su negocio conjunto.

Esta modificación pretende eliminar el conflicto existente entre la NIIF 10 y la NIC 28 para las aportaciones de negocios a asociadas o negocios conjuntos.

- Modificaciones a NIIF 9: Características de pagos anticipados con compensación negativa, Aclara sobre la forma de clasificación y contabilización de este tipo de instrumentos financieros con cláusulas de pagos anticipados.

Esta modificación a la NIIF 9, será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019

- Mejoras a las NIIF, ciclo 2015-2017 Incluye cambios a la NIC 12 (Impuesto a las ganancias), NIC 23 (Costos por préstamos) y NIC 28 (Inversiones en asociadas y negocios conjuntos)

Estas mejoras a las NIIF, será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019

- Interpretación CINIIF 23, Incertidumbres sobre el tratamiento del impuesto sobre las ganancias. Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.

Esta interpretación a las CINIIF 23, será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019

## ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN GENRENOTEC S. A.

Nota a los Estados Financieros, continuación

### 3. INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2018, fue de 0.27%.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20
2018	0.27

### 4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE 2018</u>	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>
Caja	U.S.\$	200.00	200.00
Bancos (a)		358,353.84	190,435.54
TOTAL	U.S.\$	<u>358,553.84</u>	<u>190,635.54</u>

#### (a) 2018

El saldo de la cuenta bancos, corresponden a los saldos en las cuentas corrientes del Banco Pichincha C. A., por U.S.\$ 1,762.91 y Banco Guayaquil S. A. por U.S.\$ 356,590.93, los saldos en bancos no están sujetos a ninguna restricción y se originan básicamente por las ventas de contado o cobro de los créditos otorgados a clientes.

#### 2017

El saldo de la cuenta bancos, corresponden a los depósitos en las cuentas corrientes del Banco Pichincha S. A. por U.S.\$ 1,762.91 y Banco Guayaquil S. A. por U.S.\$ 188,672.63.

## ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN GENRENOTEC S. A.

Nota a los Estados Financieros, continuación

### 5. CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar – clientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2018</b>	<b>31 DICIEMBRE 2017</b>
Cientes	U.S.\$	<u>43,335.14</u>	<u>38,152.32</u>

Las cuentas por cobrar clientes corresponden a facturas de cobro principalmente por la prestación de servicios de generación de energía eléctrica.

Al 31 de diciembre del 2018, la Administración de la entidad no consideró necesario constituir un deterioro en las cuentas por cobrar por incobrabilidad, en virtud de que sus cuentas por cobrar son recuperables en su totalidad

### 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2018</b>	<b>31 DICIEMBRE 2017</b>
Anticipos a proveedores	U.S.\$	<u>239.99</u>	<u>5,000.00</u>

Los anticipos a proveedores corresponden a pagos realizados por anticipados.

**ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN GENRENOTEC S. A.**

Nota a los Estados Financieros, continuación

**7. PARTES RELACIONADAS**

El movimiento de las partes relacionadas al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

**CUENTA POR COBRAR**

	<u>SALDO AL</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO AL</u>
<u>CORTO PLAZO</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>PRÉSTAMO</u>	<u>COBRO</u>	<u>31/12/2018</u>
Carlos Fuentes Estrellas (a) U.S.\$	-	25,000.00	4,845.59	20,154.41

(a) Corresponde a un préstamo otorgado al Gerente General de la entidad, con fecha 27 de abril de 2018 el mismo que se respalda mediante un pagaré.

<u>CUENTAS POR PAGAR</u>	<u>SALDO AL</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO AL</u>
		<u>PAGOS</u>	<u>TRANSFE- RENCIA</u>	
<u>CORTO PLAZO</u>				
Carlos García Fuentes (a) U.S.\$	-	-	9,500.00	9,500.00
María Victoria García Baquerizo (a)	-	-	500.00	500.00
<u>FACTURACIÓN</u>				
Flordhari S. A.	19,034.50	19,034.50	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ 19,034.50</b>	<b>19,034.50</b>	<b>10,000.00</b>	<b>10,000.00</b>

**LARGO PLAZO**

**PRÉSTAMO**

La Ganga RCA S. A. (b) U.S.\$	1,451,037.05	-	-	1,451,037.05
Kobamobile S. A.	-	61.03	61.03	-
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ 1,451,037.05</b>	<b>61.03</b>	<b>61.03</b>	<b>1,451,037.05</b>

(a) Se realizó las respectivas reclasificaciones de aporte a futuras capitalizaciones a las cuentas por pagar accionistas.

(b) Corresponde a préstamos otorgados por la entidad para capital de trabajo, estos valores no generan intereses y no tienen fecha establecida de vencimiento

Las transacciones con partes relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otras de igual especie, realizadas con terceros.

## ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN GENRENOTEC S. A.

Nota a los Estados Financieros, continuación

### 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2018</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2017</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta a favor que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 15)	U.S.\$	-	908.17
Credito tributario de retenciones en la fuente de impuesto a la renta años anteriores (nota 15)		3,661.43	2,018.31
TOTAL	U.S.\$	<u>3,661.43</u>	<u>2,926.48</u>

#### 2018

Corresponde a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2018 por U.S.\$ 986.66 y crédito tributario de retenciones en la fuente de impuesto a la renta de años anteriores por U.S.\$ 2,926.48, compensadas en la conciliación tributaria quedando un saldo a favor de U.S.\$ 3,661.43

#### 2017

Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le realizaron en el ejercicio fiscal por U.S.\$ 908.17 y crédito tributario de retenciones en la fuente de impuesto a la renta por U.S.\$ 2,018.31, compensando en la conciliación tributaria quedando un saldo a favor de U.S.\$ 2,926.48

**ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN GENRENOTEC S. A.**

Nota a los Estados Financieros, continuación

**9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO**

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDOS</u>		<u>TRANSFE- RENCIA</u>	<u>SALDOS</u>
	<u>31/12/2017</u>	<u>ADICIONES</u>		<u>31/12/2018</u>
Terrenos	U.S.\$ 21,000.00	-	-	21,000.00
Instalaciones	861,849.76	-	-	861,849.76
Maquinarias y equipos	1,387,549.02	-	-	1,387,549.02
Vehículos	28,975.00	-	-	28,975.00
	<hr/>			
	2,299,373.78	-	-	2,299,373.78
Menos:				
Depreciación acumulada	851,773.08	207,661.39	-	1,059,434.47
	<hr/>			
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$ 1,447,600.70	207,661.39	-	1,239,939.31

Instalaciones, maquinaria y equipos se deprecian a 10 años, vehículos a 5 años, bajo el método de línea recta.

## ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN GENRENOTEC S. A.

Nota a los Estados Financieros, continuación

### 10. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, por clasificación principal es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2018</u>	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>
Proveedores locales	U.S.\$	1,059.88	1,093.63
Empleados		-	305.60
Anticipo a clientes (a)		203,416.12	233,577.59
TOTAL	U.S.\$	<u>204,476.00</u>	<u>234,976.82</u>

- (a) Corresponde a valores entregados por concepto de anticipos de la entidad Alternativas de Generación Altgenotec S. A., por U.S.\$ 203,352.34 para el proyecto que la entidad mantiene y aporte personal por U.S.\$ 63.78.

**ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN GENRENOTEC S. A.**

Nota a los Estados Financieros, continuación

**11. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2018</u>
Décimatercera remuneración	U.S.\$	56.25	-	675.00	731.25
Décimacuarta remuneración		300.80	386.00	406.90	321.70
Vacaciones		843.90	-	337.56	1,181.46
Fondo de reserva		56.25	450.00	450.00	56.25
Aporte patronal		82.02	984.24	984.24	82.02
Participación a trabajadores (a)		411.60	2,458.90	3,073.63	1,026.33
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>1,750.82</b>	<b>4,279.14</b>	<b>5,927.33</b>	<b>3,399.01</b>

- a) Se provisiona el 3% del total de la participación de trabajadores tal como lo indica la Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica en el Art 56. Ver nota 13.  
Corresponde a la participación a trabajadores del ejercicio económico 2018 por U.S.\$ 615.44 y la participación a trabajadores pendiente de pago del ejercicio económico 2017 por U.S.\$ 411.60.

**12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2018</u>
Retención en la fuente del impuesto al valor agregado	U.S.\$	-	5,010.86	5,020.94	10.08
Retención en la fuente de impuesto a la renta		267.48	4,804.49	4,626.22	89.21
Impuesto a la renta por pagar (nota 15)		-	251.71	251.71	-
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>267.48</b>	<b>10,067.06</b>	<b>9,898.87</b>	<b>99.29</b>

## ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN GENRENOTEC S. A.

Nota a los Estados Financieros, continuación

### 13. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo es el siguiente:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2018</u>
Arconel (a)	U.S.\$	4,117.19	-	2,458.90	6,576.09

- a) Los saldos de las cuentas por pagar a largo plazo corresponden a los valores para proyectos de desarrollo territorial de los años 2015, 2016, 2017 y 2018 tal como lo indica la Ley Organica del Servicio Público de Energía Eléctrica en el Art 56.

		<u>BASE</u>	<u>APORTE A</u> <u>ARCONEL</u>
Utilidad 2015	U.S.\$	9,213.27	1,105.59
Utilidad 2016		11,376.48	1,365.18
Utilidad 2017		13,720.16	1,646.42
Utilidad 2018		20,490.84	2,458.90
TOTAL	U.S.\$		6,576.09

#### LEY ORGANICA DEL SERVICIO PÚBLICO DE ENERGÍA ELÉCTRICA

Art. 56.- Costo del servicio público de energía eléctrica: Para los generadores de energía eléctrica a cargo de empresas públicas, el 30% del superávit que se obtenga en la fase de operación será destinado a proyectos de desarrollo territorial en el área de influencia del proyecto; en tanto que para el caso de los generadores de capital privado y de economía mixta, a partir de la entrada en vigencia de esta ley, el 3% de las utilidades será destinado a los trabajadores y el 12% restante será destinado a proyectos de desarrollo territorial en el área de influencia del proyecto. En ambos casos, los criterios de asignación a proyectos de desarrollo territorial, así como el periodo de asignación, serán determinados en el reglamento general de aplicación a esta ley. Los costos de distribución y comercialización y alumbrado público general cubrirán el valor correspondiente a los rubros por concepto de calidad, confiabilidad, administración, operación, mantenimiento y la expansión de cada sistema resultantes del estudio técnico económico elaborado por el ARCONEL.

## ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN GENRENOTEC S. A.

Nota a los Estados Financieros, continuación

### 14. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera:

#### SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCIÓN</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Vicgrup S. A	1,900	95.00	1.00	1,900.00
María Victoria García Baquerizo	100	0.05	1.00	100.00
	<hr/>	<hr/>		<hr/>
TOTAL	<u>2,000</u>	<u>100.00</u>		<u>2,000.00</u>

Los accionistas de Alternativas de Generación Genrenotec S. A. son de nacionalidad ecuatoriana.

ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN GENRENOTEC S. A.

Nota a los Estados Financieros, continuación

15. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>		<b>31 DICIEMBRE 2018</b>	<b>31 DICIEMBRE 2017</b>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	U.S.\$	20,490.84	13,720.16
Menos:			
Participación a trabajadores (nota 11)		3,073.63	2,058.02
		<u>17,417.21</u>	<u>11,662.14</u>
Más:			
Gastos incurridos para generar ingresos exentos y gastos atribuidos a ingresos no objeto de impuesto.		419,467.16	419,575.99
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta.		3,073.63	2,058.02
Otros gastos no deducibles		0.12	369.55
		<u>439,958.12</u>	<u>433,665.70</u>
Menos:			
Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta		438,432.62	433,665.70
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores		381.38	-
		<u>1,144.13</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable		22%	22%
Porcentaje impuesto a la renta		251.71	-
Impuesto a la renta causado		<u>251.71</u>	<u>-</u>
Menos:			
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta a favor que se realizaron en el ejercicio fiscal (nota 8)		986.66	908.17
Crédito tributario de retenciones en la fuente de impuesto a la renta de años anteriores (nota 8)		2,926.48	2,018.31
		<u>-3,661.43</u>	<u>-2,926.48</u>
Saldo a favor del contribuyente	U.S.\$		

Los estados financieros de ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN GENRENOTEC S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio 2018. De acuerdo con las disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de Impuesto a la Renta de la entidad dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

## **ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN GENRENOTEC S. A.**

### Nota a los Estados Financieros, continuación

1. En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.
2. En seis años, contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y,
3. En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de la notificación de tales actos.

## ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN GENRENOTEC S. A.

Nota a los Estados Financieros, continuación

### 16. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo es el siguiente:

<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>		<b>31 DICIEMBRE 2018</b>	<b>31 DICIEMBRE 2017</b>
Suministro de energía (a)	U.S.\$	438,432.62	433,665.70

(a) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Entidad generó ingresos por la venta de energía eléctrica por el campo fotovoltaico que en su totalidad se conecta desde una subestación eléctrica y está exonerada del pago del impuesto a la renta.

Por confidencialidad de la entidad, no nos proporcionaron el contrato de generación de energía eléctrica que mantienen con el estado.

La entidad generó en el ejercicio económico 2014, ingresos atribuibles por venta de energías renovables.

#### LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

**Art. 9.1.- Exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.**- Las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Para efectos de la aplicación de lo dispuesto en este artículo, las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios Logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y Software aplicados; y,
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

## ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN GENRENOTEC S. A.

### Nota a los Estados Financieros, continuación

El mero cambio de propiedad de activos productivos que ya se encuentran en funcionamiento u operación, no implica inversión nueva para efectos de lo señalado en este artículo.

En caso de que se verifique el incumplimiento de las condiciones necesarias para la aplicación de la exoneración prevista en este artículo, la Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legalmente establecidas, determinará y recaudará los valores correspondientes de impuesto a la renta, sin perjuicio de las sanciones a que hubiere lugar.

No se exigirá registros, autorizaciones o requisitos de ninguna otra naturaleza distintos a los contemplados en este artículo, para el goce de este beneficio.

### 17. NEGOCIO EN MARCHA

Alternativas de Generación Genrenotec S. A., desde el año 2017 se encuentra descapitalizada en un 295.66% y en el ejercicio económico 2018 se ha reducido el valor a una descapitalización del 150.85%; excediendo el límite establecido legalmente del 50% del capital suscrito más reservas y no han efectuado la reintegración del capital por parte de los accionistas, así:

<u>DETALLE</u>		<u>31 DE DICIEMBRE DEL 2018</u>	<u>31 DE DICIEMBRE DEL 2017</u>
Resultados acumulados	U.S.\$	-28,784.92	-40,530.96
Dividido			
Capital social		2,000.00	2,000.00
Resultados al 31 de diciembre del 2018		17,081.60	11,662.14
Subtotal	U.S.\$	19,081.60	13,662.14
<b>Porcentaje de Descapitalización</b>		<b>150.85%</b>	<b>295.66%</b>

### 18. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre de 2018, y la fecha del informe de los auditores externos el 15 de marzo de 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la entidad pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

## ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN GENRENOTEC S. A.

Nota a los Estados Financieros, continuación

### 19. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

La entidad solo cuenta con trabajadores en relación de dependencia.

### 20. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la entidad, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con los que trabajan, son de propiedad exclusiva de la entidad.