



ENERGÍA ALTERNATIVA MANABÍ S.A.

ENALMA

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE





INDICE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.....	2
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	4
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL.....	5
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	6
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.....	7
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	8

Abreviaturas:

US \$ - Dólares Estados Unidos de Norteamérica (EUA)
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
NIC -Normas Internacionales de Contabilidad
NIA -Normas Internacionales de Auditoría
SRI -Servicio de Rentas Internas



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

ENERGÍA ALTERNATIVA MANABÍ S.A. ENALMA

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los Estados Financieros de la Compañía ENERGÍA ALTERNATIVA MANABÍ S.A. ENALMA, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambio en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno determinado por la Administración, como necesario para emitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en esta auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados 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 que las políticas utilizadas son apropiadas y 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 nuestra opinión de auditoría.

Destaco que recibí autorización para iniciar la auditoría luego de los plazos que establecen las instrucciones de la Superintendencia de Compañías para el ejercicio fiscal 2015

Opinión

En mi opinión, salvo ciertas salvedades expresadas en el párrafo de revelaciones, los referidos estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la compañía ENERGÍA ALTERNATIVA MANABÍ S.A. ENALMA al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.



ING. V. JAVIER SOLIS CEDEÑO . . .

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SCVS-RNAE-962

RUC Auditor: 0801722430001

Manta, 23 de agosto de 2017



ENERGÍA ALTERNATIVA MANABÍ S.A. ENALMA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

	NOTAS	Dic-31 2015	Dic-31 2014
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4	221,94	8.257,42
Activos Financieros	5	80.773,45	107.669,44
Inventarios	6	4.284,85	57.936,85
Activos por Impuestos Corrientes	7	4.972,00	4.169,40
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		90.252,24	178.033,11
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8	1.851.835,51	1.860.835,51
(MENOS) Depreciación Acumulada		-23.511,60	-6.846,02
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA EQUIPOS		1.828.323,91	1.853.989,49
Activos Intangibles	9	-	64.804,30
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.828.323,91	1.918.793,79
TOTAL ACTIVOS		1.918.576,15	2.096.826,90
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y Documentos por Pagar	10	200.189,48	84.908,37
Cuentas por pagar Accionistas		1.532.384,62	1.972.102,52
Otras Obligaciones Corrientes		24.151,69	10.025,38
Otras Cuentas y Documentos por Pagar		24.000,00	89,07
Provisiones Corrientes		1.719,40	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.782.445,19	2.067.125,34
TOTAL PASIVOS		1.782.445,19	2.067.125,34
PATRIMONIO			
Capital Social	11	50.000,00	20.000,00
Aportes de Socios para Futuras Capitalizaciones		300.000,00	30.000,00
Ganancias Acumuladas		-20.298,44	354,86
Resultado del Ejercicio		-193.570,60	-20.653,30
TOTAL DE PATRIMONIO		136.130,96	29.701,56
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.918.576,15	2.096.826,90

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Sr. Udaondo Basterrechea Jesús Javier
Gerente General

Ing. Lucas Chinga Nancy
Contador General



ENERGÍA ALTERNATIVA MANABÍ S.A. ENALMA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2015</u>	<u>Dic-31 2014</u>
<u>INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>	12		
Ventas		80.260,00	214.320,00
(MENOS) Costo de Venta		-	-
GANANCIA BRUTA		<u>80.260,00</u>	<u>214.320,00</u>
(MENOS) GASTOS OPERACIONALES	13		
Administración y Ventas		-249.109,51	-202.270,45
Gastos Financieros		-1.108,10	-
Otros Gastos		-23.612,99	-32.702,85
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		<u>-193.570,60</u>	<u>-20.653,30</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Sr. Udaondo Basterrechea Jesús Javier
Gerente General

Ing. Lucas Chinga Nancy
Contador General



ENERGÍA ALTERNATIVA MANABÍ
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESULTADOS ACUMULADOS GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL DEL PATRIMONIO
----------------	---	--	---------------------------	----------------------

EN CIFRAS COMPLETAS US\$

SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	50.000,00	300.000,00	-20.298,44	-193.570,60	136.130,96
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR				-	-
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR			-20.298,44	-	-20.298,44
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:					-
Aportes para futuras capitalizaciones		300.000,00			300.000,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)				-193.570,60	-193.570,60

Sr. Udaondo Basterrechea Jesús Javier
Gerente General

Ing. Lucas Chinga Nancy
Contador General



ENERGÍA ALTERNATIVA MANABÍ S.A. ENALMA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		
	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	398.505,60
Clases de cobros por actividades de operación	950101	79.746,00
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	26.094,00
Otros cobros por actividades de operación	95010105	53.652,00
Clases de pagos por actividades de operación	950102	478.251,60
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	284.681,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	193.570,60
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	90.470,12
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	90.470,12
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	300.000,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	300.000,00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	9504	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	8.035,48
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	8.257,42
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	221,94

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO INDIRECTO		
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	193.570,60
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	204.935,00
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9802	26.094,00
(Incremento) disminución en inventarios	9804	53.652,00
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	284.681,00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	398.505,60



Sr. Udaondo Basterrechea Jesús Javier
Gerente General



Ing. Lucas Chinga Nancy
Contador General



1. Información general de la compañía

1.1 Constitución.- ENERGÍA ALTERNATIVA MANABÍ S.A. ENALMA fue constituida en ciudad de Manta por escritura pública otorgada ante el notario cuarto del cantón, el 19 de marzo del 2013, y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No SC.DIC.P.13.196 el 02 de abril del 2013 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de abril del 2013.

La Superintendencia de Compañías le registro con el Expediente No.170286, y la Administración Tributaria Ecuatoriana le asigno el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 1391805349001.

1.2 Operaciones. - Sus operaciones consisten principalmente en actividades de asesoramiento y gestión en materia de energía renovable.

2. Base de preparación de los Estados Financieros.

2.1 Declaración de Cumplimiento. - Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB, vigentes a la fecha de presentación de los estados financieros.

En la preparación de estados financieros se utilizan determinadas estimaciones contables críticas, para cuantificar los activos, pasivos, ingresos y gastos.

2.2 Bases de Medición. - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.3 Marco legal del proceso de adopción NIIF

Con resolución N° 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto del 2006 la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera y determinó que obligatoriamente las apliquen todas las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, a partir del ejercicio económico 2009, disposición que fue ratificada el 3 de julio de 2008.

Posteriormente la Superintendencia dictó la resolución N°.08.G.DSC.010 del 29 de noviembre de 2008, en la cual introdujo un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de



Información Financiera y también de acuerdo al Art. 39 del Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

3. Resumen de principales políticas contables.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivos.- Incluye los componentes del efectivo representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, tarjetas de crédito y débito, giros etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no exceda a 90 días desde la fecha de adquisición.

El efecto que la variación en las tasas de cambio tiene sobre el efectivo y los equivalentes al efectivo, mantenidos o debidos en moneda extranjera, es objeto de presentación en el estado de flujos de efectivo para permitir la conciliación entre las existencias de efectivo y equivalentes al efectivo al principio y al final del periodo. Este importe se presenta por separado de los flujos procedentes de las actividades de operación, de inversión y de financiación, y en el mismo se incluyen las diferencias que, en su caso, hubieran resultado de haber presentado esos flujos al cambio de cierre.

La empresa ENALMA elabora sus flujos de efectivo, de acuerdo con los requerimientos de la NIC 7, mediante dos métodos:

Método directo, según el cual se presentan por separado las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos; y

Método indirecto, según el cual se comienza presentando la ganancia o pérdida en términos netos, cifra que se corrige luego por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y acumulaciones (o devengos) que son la causa de cobros y pagos en el pasado o en el futuro, así como de las partidas de pérdidas o ganancias asociadas con flujos de efectivo de operaciones clasificadas como de inversión o financiación.

3.2 Cuentas por Cobrar Comerciales. - Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros que representan los derechos de cobros exigibles a terceros y empresas relacionadas que se derivan de los servicios que destina la empresa ENALMA en la razón de su objeto empresarial.



Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a activos financieros que se reconocen a su valor nominal que es el valor razonable ya que los plazos de vencimiento no superan los 30 días; las cuentas por cobrar comerciales vencidas, generan intereses explícitos sobre la base de la deuda vencida. Los intereses financieros generados y devengados se abonan como ingresos financieros en el estado de resultados.

Incluye los documentos y cuentas por cobrar que representan los derechos provenientes de la venta de bienes y prestación de servicios de operaciones relacionadas con la actividad principal del negocio, debiendo mostrarse separadamente los importes a cargo de empresas relacionadas y no relacionadas, además de aquellos comprometidos en garantía, con vencimiento inferior al año.

Se estima que las cuentas por cobrar comerciales pueden sufrir deterioro cuando existe evidencia objetiva de que la empresa no podrá cobrar todos los importes vencidos de acuerdo con las condiciones originales de las cuentas por cobrar, dando lugar a una estimación de cuentas de cobranza dudosa. Esta estimación es revisada periódicamente para ajustarla a los niveles necesarios para cubrir potenciales pérdidas en la cartera de clientes.

3.3 Otras Cuentas por Cobrar. - Incluye los derechos exigibles de la empresa diferentes de aquellos originados en las transacciones relacionadas con el giro del negocio, tales como:

- Préstamos a accionistas, socios, partícipes u otros titulares de derechos de capital;
- Prestamos (cuentas por cobrar) a terceros;
- Reclamos a terceros
- Otros cuentas por cobrar.

3.4 Inventario.- Incluye los bienes que posee la empresa destinados a la venta, los que se hallen en proceso de fabricación, los que se utilizarán en la fabricación de otros, para ser vendidos o para consumo de la propia empresa, o en la prestación de servicios.

Los inventarios comprenden materiales, accesorios y repuestos destinados al mantenimiento. El costo de los inventarios comprende el valor de compra, los derechos de importación y otros impuestos no recuperables, el costo del transporte, almacenamiento y otros costos directos atribuibles a la adquisición, neto de los descuentos y rebajas. Los inventarios se valorizan a su costo o a su valor neto de realización, el que sea menor. La fórmula de costo corresponde al promedio ponderado.



La Gerencia evalúa periódicamente la desvalorización de los inventarios. La desvalorización de los inventarios puede originarse por la obsolescencia, en la disminución del valor de mercado, o en daños físicos o pérdida de su calidad de utilizable en el propósito de negocio. El efecto financiero de dicha desvalorización es que el monto invertido en los inventarios no podrá ser recuperado a través de la venta o el consumo de los mismos. La desvalorización de los inventarios se registra con cargo a resultados del período.

3.5 Propiedad Planta y Equipo.- Los elementos de la cuenta propiedades, planta y equipo se registran inicialmente al costo, o al valor razonable determinado mediante tasación, en el caso de bienes aportados, donados, y otros similares..

Los costos de financiamiento incurridos en la adquisición o construcción de activos aptos (los que requieren de un tiempo para su construcción o elaboración), se capitalizan hasta el momento en que el activo esté en condiciones de entrar en servicio, independiente de la fecha en que sea trasladado a la respectiva cuenta de propiedades, planta y equipo.

Las renovaciones y mejoras significativas que se incurren con posterioridad a la adquisición del activo son incluidos en el valor en libros del activo o reconocidos como un activo separado, cuando aumenta la productividad, capacidad o eficiencia o se amplía la vida útil del bien; asimismo, es probable que generen un beneficio económico futuro, y el costo desembolsado pueda determinarse de forma fiable.

Los costos de mantenimiento menores, conservación y reparación de los activos, se registran directamente en los resultados del ejercicio en el momento en que se incurren.

Los terrenos no se deprecian, excepto cuando el valor de uso del terreno está directamente relacionado con la explotación o usufructo de un recurso no renovable, en cuyo caso corresponde calcular su agotamiento. Las unidades de reemplazo no se deprecian, excepto cuando están listos para el uso que se le va a dar.

Los activos en etapa de construcción (obras en curso) se capitalizan como un componente separado de propiedades, planta y equipo. A su culminación y cuando se encuentran disponibles para su uso, el costo es transferido a la categoría adecuada. Las obras en curso no se deprecian.



3.6 Depreciaciones.- La depreciación de propiedad, planta y equipo, se calculan sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, menos su valor residual. La depreciaciones reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la compañía. Las vidas útiles estimadas para los períodos, actuales y comparativos son las siguientes.

Inmuebles y similares	20 años
Instalaciones y maquinarias	10 años
Equipos y muebles	10 años
Vehículos y equipos de transporte	5 años
Equipo de cómputo y software	3 años

3.7 Documentos y Cuentas por Pagar Comerciales.- contraídas en la adquisición de bienes y recepción de servicios proveniente de operaciones relacionadas con la actividad principal del negocio, debiendo mostrarse separadamente los importes a favor de terceros y partes relacionadas. Asimismo, se excluyen los anticipos recibidos de clientes que deben presentarse en Otras Cuentas por Pagar, se clasificará por separados las operaciones locales y del exterior

3.8 Otras Cuentas por Pagar.- proveniente de: tributos, remuneraciones, beneficios sociales, anticipos de clientes, garantías recibidas, participaciones, dividendos, intereses y otras cuentas por pagar diversas. Los tributos están referidos a los saldos de obligaciones tributarias del período actual y anterior. Las remuneraciones y beneficios sociales incluyen la obligación con los trabajadores por concepto de compensación por tiempo de servicios y en su caso, las obligaciones por jubilación establecidos por Ley.

Las participaciones y dividendos por pagar, representan el importe de las utilidades que hayan sido acordados su distribución o reconocidos en favor de los socios que tengan derecho a ellos, conforme a la Ley y los estatutos sociales.

Otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente al valor que se factura dado que su pago es en el corto plazo y no involucran costos de intereses.

3.9 Provisiones y contingentes.- Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de



situación financiera. Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros.

3.10 Capital Social.- Los aportes efectuados por los socios a la empresa, en dinero o en especie, con el objeto de proveer recursos para la actividad empresarial.

El capital debe registrarse en la fecha que se perfeccione el compromiso de efectuar el aporte, se otorgue la escritura pública de constitución o de modificación de estatutos, en las cuentas apropiadas, por el importe comprometido y pagado, según el caso. El capital se debe presentar en los estados financieros neto de la parte suscrita pendiente de pago y de las acciones recompradas por la propia empresa en forma directa o indirecta, a través de otros miembros del grupo consolidado, registradas a valor nominal. Cualquier diferencia con el valor nominal de las acciones deberá reflejarse en capital adicional en el patrimonio.

3.11 Aportes Futras Capitalizaciones.- valores otorgados por los socios en dinero o especie destinados a su capitalización en un período posterior.

3.12 Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores.- valores otorgados por los socios en dinero o especie destinados a su capitalización en un período posterior.

3.13 Resultados del Presente Ejercicio.- Incluye las utilidades liquidas del ejercicio corriente, luego de apropiación del 15% de participación a Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reserva legal en caso de aplicar

3.14 Ventas.- Los ingresos provenientes de la venta de bienes o prestación de servicios en el curso de las actividades ordinarias, son reconocidas al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adecuada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

En la empresa el ingreso principal se genera por la venta de energía alternativa y potencia a los clientes libres y regulados, esto implica, normalmente, la ejecución, por parte de la empresa, de un conjunto de tareas acordadas en un contrato, con una duración determinada en el tiempo. Los servicios pueden prestarse en el transcurso de un único periodo o a lo largo de varios periodos contables.



3.15 Costos y Gastos.- Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo

3.16 Gastos Administrativos.- Este rubro incluye los gastos directamente relacionados con las operaciones de distribución, comercialización o venta. También incluye los gastos directamente relacionados con la gestión administrativa de la empresa.

3.17 Costos financieros.- Los costos por intereses por la construcción de cualquier activo calificado se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Otros costos de intereses se registran en resultados (gastos). Los costos de intereses que se incurren en la financiación del capital de trabajo de la empresa se afectan a los resultados del ejercicio

3.18 Otros Gastos.- Son los desembolsos por conceptos de gastos distintos de los relacionados con el giro del negocio de la empresa. Esta referido a los gastos distintos de ventas, administración y financieros.

3.19 Impuesto a la Renta.- El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (reconocidas como diferencias temporales). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo, que sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.



El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuesto diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tareas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso aprobación esté, prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

4. Efectivo y Equivalentes del efectivo.

	A Diciembre 31 de 2015	A Diciembre 31 de 2014	Variación US\$	Variación %	
Caja Chica Oficina	-	432,15	432,15	0,00%	
Caja General	-	-	-	0,00%	
Banco Promérica 01-05771900-7	a	221,94	7.825,27	7.603,33	3425,85%
Total		221,94	8.257,42	8.035,48	3620,56%

Bancos.- Al 31 de diciembre del 2015 presenta depósitos en cuenta corriente nacional, en moneda dólar en el Banco Promérica. Dichos saldos son de libre disponibilidad sin restricción legal que limite su uso.

5. Activos Financieros.

	A Diciembre 31 de 2015	A Diciembre 31 de 2014	Variación US\$	Variación %	
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	a	18.245,82	43.520,70	-25.274,88	-139%
Cuentas por Cobrar Accionistas	b	55.062,51	44.847,94	10.214,57	19%
Anticipo a Proveedores	c	4.765,12	16.600,80	-11.835,68	-248%
Otras Cuentas por Cobrar	d	2.700,00	2.700,00	0,00	0%
Total		80.773,45	107.669,44	-26.895,99	-3,68

a. Cuentas por Clientes no Relacionados.- incluye principalmente valores por cobrar a Galdecun S.A. e Ideal S.A. por US\$. 18.245,82.

b. Cuentas por Cobrar Accionistas.- corresponde valores por cobrar a Jesús Udaondo Basterrechea, accionista de la entidad, por US\$. 55.062,51

c. Cuentas por Cobrar Accionistas.- corresponde valores por cobrar a Jesús Udaondo Basterrechea, accionista de la entidad, por US\$. 55.062,51

d. Anticipo a Proveedores.- desembolsos por conceptos de almacenaje, arriendos, servicios de guardianía entregados anticipadamente.



- e. Otras Cuentas por Cobrar.-** Incluye los derechos exigibles de la empresa de aquellas transacciones no relacionadas con el giro del negocio por US\$. 2.700,00

6. Inventarios

		A Diciembre 31 de 2015	A Diciembre 31 de 2014	Variación US\$	Variación %
Inventarios repuestos y accesorios	a	4.284,85	57.936,85	-53.652,00	-1252,13%
Total		4.284,85	57.936,85	-53.652,00	-1252,13%

- a. Inventarios repuestos y accesorios.-** Al 31 de Diciembre del 2015 presenta US\$. 4284,85 para consumir en la prestación de servicios en todas y cada una de las operaciones realizadas en su normal funcionamiento.

7. Activos por Impuestos Corrientes.

		A Diciembre 31 de 2015	A Diciembre 31 de 2014	Variación US\$	Variación %
Crédito tributario a favor Impuesto a la Renta		4.972,00	4.169,40	802,60	16,14%
Total		4.972,00	4.169,40	802,60	16,14%

- a. Crédito Tributario por retenciones.-** Al 31 de diciembre del 2015 incluye US\$. 2.195,00 por anticipo del impuesto a la renta y US\$. 2.777,00 Retenciones IR del ejercicio corriente.



8. Propiedad, Planta y equipo.

Durante el año 2015, el movimiento de propiedad, planta y equipo fue el siguiente:

CUENTAS	SALDO 31/12/2014	ADQUISICIONES Y DISMINUCIONES 2015	SALDO 31/12/2015
NO DEPRECIABLES			
Terrenos	444.000,00	-	444.000,00
Construcciones en Curso	1.203.467,54	-9.000,00	1.194.467,54
DEPRECIABLES			
Instalaciones	171.406,22	-	171.406,22
Muebles y Enseres	7.799,89	-	7.799,89
Equipos de Computación y Software	3.621,86	-	3.621,86
Vehículos, Equipos de Transporte	30.540,00	-	30.540,00
SUBTOTAL	1.860.835,51	-9.000,00	1.851.835,51
MENOS: DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-6.846,02	-	-23.511,60
TOTAL	1.853.989,49	-	1.828.323,91

9. Pasivos Corrientes.

Al 31 de diciembre del 2015 el detalle es el siguiente:

	A Diciembre 31 de 2015	A Diciembre 31 de 2014	Variación US\$	Variación %
Cuentas y Documentos por Pagar	a 200.189,48	84.908,37	115.281,11	57,59%
Cuentas por pagar Accionistas	b 1.532.384,62	1.972.102,52	-439.717,90	-28,70%
Otras Obligaciones Corrientes	c 24.151,69	10.025,38	14.126,31	58,49%
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	d 24.000,00	89,07	23.910,93	99,63%
Provisiones Corrientes	e 1.719,40	-	1.719,40	100,00%
Total	1.782.445,19	2.067.125,34	-284.680,15	-15,97%

a. **Cuentas y Documentos por Pagar.**- corresponde principalmente a saldos por pagar a entidades relacionados al giro del negocio por US\$. 193.329,96. Además de valores pendientes de pago por conceptos de mantenimiento, suministros de materiales, retenciones en la fuente y retenciones IVA por pagar de US\$ 6.859,52, que se liquidaran dentro del ejercicio económico 2016.

b. **Cuentas por pagar Accionistas.**- presenta valores pendientes de pago a Jesús Udaondo Basterrechea y Rodrigo Agudo Valle, accionistas de la entidad, por US\$. 1.532.384,62

c. **Otras Obligaciones Corrientes.**- Corresponde a valores por liquidar durante el siguiente periodo por conceptos de beneficios sociales a empleados y obligaciones con el IESS.



- d. **Otras Cuentas y Documentos por Pagar.-** presenta las cantidades de dinero que los clientes entregan por adelantado para cubrir parte o el total del importe de las futuras compras por US\$. 24.000,00
- e. **Provisiones Corrientes.-** Reconoce el valor de las apropiaciones mensuales efectuadas por la entidad para atender obligaciones por concepto de costos y gastos por US\$. 1.719,40

10. Patrimonio

		A Diciembre 31 de 2015	A Diciembre 31 de 2014	Variación US\$	Variación %
Capital Social	a	50.000,00	20.000,00	30.000,00	60,00%
Aportes de Socios para Futuras Capitalizaciones	b	300.000,00	30.000,00	270.000,00	90,00%
Ganancias Acumuladas	c	-20.298,44	354,86	-20.653,30	101,75%
Resultado del Ejercicio	d	-193.570,60	-20.653,30	-172.917,30	89,33%
Total		136.130,96	29.701,56	106.429,40	78,18%

- a. **Capital Social.-** Al 31 de diciembre del 2015, el capital social suscrito de la compañía es el de CIUNCUENTA MIL DÓLARES; dividido en DOCE MIL QUINIENTAS ACCIONES ordinarias y nominativas de cuatro dólares. Cada acción dará un voto en las deliberaciones de la Junta General de accionistas. A la fecha del presente informe el Capital pagado es US\$. 50.000,00.
- Sr. Agudo Valle Rodrigo del Jesús propietario de 6250 acciones
 - Sr. Udaondo Basterrechea Jesús Javier propietario de 6250 acciones
- b. **Aporte para Futuras Capitalizaciones.-** Esta cuenta tiene acumulado al cierre del periodo 2015 valores aportados por socios aun no capitalizados.
- c. **Resultados Acumulados.-** Agrupa ganancias acumuladas del ejercicio anterior por US\$ 354,86 y resultados acumulados de otros ejercicios económicos por US\$ - 20653,30
- d. **Resultado del Ejercicio.-** El resultado final al 31 de diciembre del 2015 fue pérdida por US\$. 193.570,60



11. Ingresos

Los ingresos obtenidos durante el año 2015 se detallan a continuación:

	A Diciembre 31 de 2015	A Diciembre 31 de 2014	Variación US\$	Variación %
Ingresos por Actividades Ordinarias	80.260,00	214.320,00	-134.060,00	-167,03%
Total	80.260,00	214.320,00	-134.060,00	-167,03%

12. Costos y Gastos

ANEXOS DE COSTOS Y GASTOS
ENERO 1 - 2015 A DICIEMBRE 31 - 2015

	A Diciembre 31 de 2015	A Diciembre 31 de 2014	Variación US\$	Variación %
Inventario Inicial de Bienes no producidos por el sujeto pasivo	57936,85	157.033,43	- 99.096,58	-171,04%
Imputaciones de Bienes no producidos por el sujeto pasivo	-	70.253,92	- 70.253,92	0,00%
Inventario Final de Bienes no producidos por el sujeto pasivo	-4.284,85	-57.936,85	53.652,00	-1252,13%
Sueldos y Salarios	132.884,09	-	-	100,00%
Beneficios Sociales y Otras Remuneraciones	14.587,67	9,00	14.578,67	99,94%
Aporte a la Seguridad Social	11.871,19	5.153,33	6.717,86	56,59%
Transporte	660,00	-	660,00	100,00%
Mantenimientos y Reparaciones	3.229,36	2.163,49	1.065,87	33,01%
Combustibles y Lubricantes	1.717,68	1.958,66	- 240,98	-14,03%
Suministros, Materiales y Repuestos	837,88	660,00	177,88	21,23%
Comisiones	-	572,89	- 572,89	0,00%
Gastos de Viaje	4.184,94	8.600,10	- 4.415,16	-105,50%
Gastos de Gestión	28,00	-	-	100,00%
Iva que se carga al Costo	3.036,55	3.697,76	- 661,21	-21,78%
Impuestos, Contribuciones y Otros	1.719,40	425,74	1.293,66	75,24%
Depreciación	16.665,58	6.846,02	9.819,56	58,92%
Servicios Públicos	4.035,17	2.832,96	-	100,00%
Pagos por Otros Servicios	-	30.500,15	-	0,00%
Pagos por Otros Bienes	-	2.202,70	- 2.202,70	0,00%
Gastos Financieros	1.108,10	-	-	100,00%
Otros Gastos	23.612,99	-	-	100,00%
TOTAL	273.830,60	234.973,30	-89.477,94	-33%



13. Informe Tributario. -

Por disposición establecida en el SUP.R.O. N 188 del 7 de mayo del 2010 el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa deberán presentar los anexos y respaldos de sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente sobre los anexos e información proporcionada por el sujeto pasivo auditado.

A la fecha del presente informe la Administración se encuentra preparando la información correspondiente por lo cual no es posible emitir una opinión.

14. Eventos Posteriores.

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (23 de agosto del 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros que se adjunta.

15. Revelaciones

Las Normas Internacionales de Contabilidad determinan que la empresa debe transparentar y revelar todas sus transacciones, por lo que efectuamos las siguientes revelaciones:

La entidad no informó sobre empresas o cuentas registradas a nombre de ENERGÍA ALTERNATIVA MANABÍ S.A. ENALMA en países registrados como paraísos fiscales.

La empresa no cuenta con políticas contables. La Superintendencia de Compañías requiere la Presentación de un Manual de Políticas Contables, de acuerdo con lo estipulado en la NIC 1, párrafo 17, literal (b) donde indica: "... las compañías deben presentar información que incluya a las políticas contables de una forma que sea relevante, fiable, comparable y comprensible". Esto orientará en la toma de decisiones para el registro, control, manejo de errores, y reclasificaciones.

La entidad presenta obligaciones con los Sres. Agudo Valle Rodrigo y Udaondo Basterrechea Jesús (accionistas de ENALMA S.A.) por US\$. \$1.532.384,62 lo que equivale al 80,01% del total de pasivos.



La pérdida del periodo supera al capital suscrito en el 100%, el art. 361 de la ley de compañías establece que “Por pérdidas del cincuenta por ciento o más del capital social o, cuando se trate de compañías de responsabilidad limitada, anónimas, en comandita por acciones y de economía mixta, por pérdida del total de las reservas y de la mitad o más del capital”... puede ser objeto de causal de disolución.

Las auditorías 2015 y 2016 fueron realizadas de forma conjunta, pero con retraso en la entrega de la información fuera de los plazos que establece la ley.

17. Materialidad.

La información que aparece en los estados financieros debe mostrar los aspectos importantes de la entidad que fueron reconocidos contablemente. La información tiene importancia relativa si existe el riesgo de que su omisión o presentación errónea afecte la percepción de los usuarios generales en relación con su toma de decisiones. Por consiguiente, existe poca importancia relativa en aquellas circunstancias en las que los sucesos son triviales.

16. Aprobación de Estados Financieros.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, han sido reconocidos o aprobados por la Gerencia General y posterior por la Junta General de Socios. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.