NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015
Expresado en dólares de E.U.A.

GREENEREC S. A.

REALIZADO POR:

Lcdo. MAURICIO TOAQUIZA J.
CONTADOR GENERAL
REG 17-04614

QUITO, MARZO 2016

ÍNDICE

Nota 1 – Operaciones 4

Nota 2 –Políticas Contables Significativas 4

2.1 Declaración de cumplimiento 4

2.2 Bases de cumplimiento 4

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo 4

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar 4

2.5 Inventarios 4

2.6 Propiedades, planta y equipos 5

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento 5

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo 5

2.6.3 Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales 5

2.6.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos 6

2.7 Activos intangibles 6

2.7.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada 6

2.7.2 Método de amortización y vidas útiles 6

2.8 Préstamos 6

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar 7

2.10 Impuestos 7

2.10.1 Impuesto corriente 7

2.10.2 Impuestos diferidos 7

2.10.3 Impuestos corrientes y diferidos 8

2.11 Provisiones 8

2.12 Beneficios a trabajadores 8

2.12.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio 8

2.12.2 Participación de trabajadores 8

2.13 Reconocimiento de ingresos 8

2.13.1 Venta de bienes 9

2.14 Costos y Gastos 9

2.15 Compensación de saldos y transacciones 9

Nota 3 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo 9

Nota 4 – Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar 10

Nota 5 - Anticipo a Proveedores 10

Nota 6 - Inventarios 10

Nota 7 – Propiedad Planta y Equipos 11

Nota 8 – Prestamos 11

Nota 9- Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar 12

Nota 10- Impuestos 12

Nota 11 - Provisiones 14

Nota 12 - Patrimonio 14

Nota 13 - Ingresos Operacionales 15

Nota 14 - Costos y Gastos por su Naturaleza 15

Nota 15 - Otros Ingresos 16

Nota 16 - Hechos Ocurridos Después del Periodo Sobre el que se Informa 16

Nota 17 - Aprobación de los Estados Financieros 16

Nota 1 – Operaciones

GREENEREC S.A., está constituida en Ecuador el 26 de septiembre del 2015 y su actividad principal es actividades de generación de energía eléctrica a través de la construcción, explotación y mantenimiento de centrales generadoras.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Nota 2 –Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros se han elaborado de conformidad la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias (Dólares Americanos), de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de situación financiera, de los resultados, de los flujos de efectivo obtenidos y utilizados y de los ingresos y gastos reconocidos durante el ejercicio 2015

2.2 Bases de cumplimiento

Los estados financieros de **GREENEREC S.A.,** comprenden los estados de situación financieros, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 4.

2.5 Inventarios

Están valuados como sigue:

Materias primas, y materiales: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

En proceso y terminado: al costo promedio de la producción los cuales no exceden a los valores netos de realización.

Importaciones en tránsito: registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

2.6 Propiedades, planta y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partida de propiedad, planta y equipos se medirán inicialmente por su costo

El costo de propiedad, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Adicionalmente se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos por reparación o mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.6.3 Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo al método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presenta las principales partidas de propiedades, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación:

ITEM	VIDA UTIL(EN AÑOS)
MAQUINARIA Y EQUIPO	10
MUEBLES Y ENSERES	10
EQUIPO DE OFICINA	10
VEHICULO	5-10
EQUIPO DE COMPUTACION	3

2.6.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos

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

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

2.7 Activos intangibles

2.7.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva

2.7.2 Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

2.8 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 10.

2.10 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.10.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente 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 o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.10.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

2.10.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.12 Beneficios a trabajadores

2.12.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

Para este periodo la compañía no realizo estudio por su reactivación empresarial.

2.12.2 Participación de trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidades liquidas o contables de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.13.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.14 Costos y Gastos

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

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Nota 3 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	…Diciembre 31…	
	2014	**2015**
	(en miles U.S. dólares)	
Caja-Bancos	1.000,00	12.160,28
Total	**1.000,00**	**12.160,28**

Nota 4 – Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

	…Diciembre 31…	
	2014	**2015**
	(en miles U.S. dólares)	
Cuentas Por Cobrar Clientes	-	3.114,60
Total	-	**3.114,60**

Cambios en la provisión para cuentas incobrables: Durante el año 2015 la compañía no ha reconocido provisión para cuentas incobrables.

Nota 5 - Anticipo a Proveedores

Un resumen de las Anticipo Proveedores:

	…Diciembre 31…	
	2014	**2015**
	(en miles U.S. dólares)	
Anticipo Proveedores	-	-
Total	-	-

Nota 6 - Inventarios

Un resumen de Inventarios:

	…Diciembre 31…	
	2014	**2015**
	(en miles U.S. dólares)	
Inventario Materia Prima	-	-
Inventario Productos en proceso	-	-
Importaciones en tránsito	-	-
Valor Neto de Realización	-	-
Total	-	-

Nota 7 – Propiedad Planta y Equipos

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueros:

	Saldo Final 2015	Adiciones	Ajustes	Saldo Final 2014
Muebles y Enseres	-	-		-
Maquinaria y Equipo	-	-		-
Equipo de Computación	-	-		-
Departamento	-		-	-
Subtotal	-	-	-	-
Depreciación Acumulada	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Nota 8 – Prestamos

Un resumen de préstamos a largo plazo:

	…Diciembre 31…	
	2014	2015
	(en miles U.S. dólares)	
Anticipo Proveedores	-	-
Anticipo Compra Maquinaria	-	-
Costo Amortizado Anticipo Proveedores	-	-
Total	-	-

Nota 9- Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:

	…Diciembre 31…	
	2014	**2015**
	(en miles U.S. dólares)	
Proveedores locales	-	-
Varios proveedores	-	-
Sueldos y comisiones por pagar	-	1.960,25
IESS por pagar	-	1.534,98
Otras cuentas por pagar	-	99,66
Total	**-**	**3.594,89**

Nota 10- Impuestos

10.1 Activos y Pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes fueron:

	2014	**2015**
	(en miles U.S. dólares)	**(en miles U.S. dólares)**
Activos por impuesto corriente:		
Retenciones en la Fuente - Renta	-	-
Anticipo Impuesto a la Renta	-	-
Crédito Tributario Iva	-	370,16
Total	**-**	**370,16**
Pasivos por impuestos corrientes:	-	-
Impuesto a la Renta por Pagar		95,24
Impuesto a las ventas por Pagar y Retenciones IVA	0,00	348,00
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	-	-
Total	**0,00**	**443,24**

10.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	…Diciembre 31… 2014 (en miles U.S. dólares)	2015
Gasto del impuesto corriente	-	-
Gasto por impuestos diferidos	-	-
(Ingreso) por impuestos diferidos	-	-
Total gasto de impuestos	**-**	**-**

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad grabable es como sigue:

	…Diciembre 31… 2014 (en miles U.S. dólares)	2015
Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta	-	664,37
Menos:		
15% de Participación de trabajadores	-	99,66
Otros Rentas Exentas	-	-
Más:		
Gastos no deducibles	-	-
Costos y gastos sin sustento tributario	-	-
Base Imponible	**-**	**564,71**
Impuesto a la Renta sobre las utilidades a reinvertir	-	-
Impuesto a la Renta sobre las utilidades a distribuir	-	-
(A) Impuesto a la renta causado	-	124,24
(B) Anticipo calculado	-	-
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)		
Menos:		
Retenciones correspondientes al ejercicio fiscal	-	29,00
Crédito tributario Impuesto a la Renta	**-**	**95,24**

10.3 Aspectos Tributarios del Código de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios.
La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2015 y 22% a partir del año 2014.

Nota 11 - Provisiones

El resumen de provisiones es:

	…Diciembre 31…	
	2014 (en miles U.S. dólares)	2015
Participación de trabajadores	-	-
Beneficios Sociales	-	-
Total	-	-

Nota 12 - Patrimonio

12.1 Capital Social

El capital social autorizado está constituido por USD 2.000,00 acciones de valor nominal unitario de USD 1,00

12.2 Reserva Legal

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

Nota 13 - Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

	…Diciembre 31… 2014 (en miles U.S. dólares)	2015
Ventas Gravadas Tarifa 12%	-	2.900,00
Total	-	**2.900,00**

Nota 14 - Costos y Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados en los estados financieros (no consolidados) es como sigue:

	…Diciembre 31… 2014 (en miles U.S. dólares)	2015
Costo de Ventas	-	-
Gastos de operación	-	-
Total	-	-

Un detalle de costos y Gastos por su naturaleza es como sigue:

	…Diciembre 31… 2014 (en miles U.S. dólares)	…Diciembre 31… 2015 (en miles U.S. dólares)
	- -	-
Gastos Administrativos		
Gastos de Producción	0,00	0,00
Gastos de Administración	0,00	1.602,39
Gastos de Mantenimiento	0,00	479,33
Gastos por Provisiones	0,00	0,00
Gastos Financieros	0,00	153,91
Gastos No Deducibles	0,00	0,00
Total	**0,00**	**2.235,63**

Nota 15 - Otros Ingresos

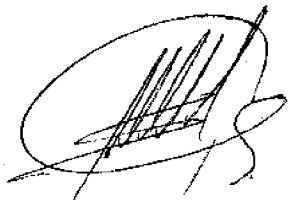
	…Diciembre 31… 2014 (en miles U.S. dólares)	…Diciembre 31… 2015 (en miles U.S. dólares)
Otros Ingresos		
Otros ingresos financieros	0,00	0,00
Total	**0,00**	**0,00**

Nota 16 - Hechos Ocurridos Después del Periodo Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 17 - Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, lo estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.



Lcdo. MAURICIO TOAQUIZA J.
CONTADOR GENERAL
REG 17-04614