INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EJERCICIO ECONOMICO 2019

ESTADOS FINANCIEROS

ALTA TENSION ALTATEN S.A

Al 31 de diciembre de 2019

Quito, Ecuador

ÍNDICE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CONJUNTO DE ESTADOS FINANCIEROS
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL
NOTA 2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES
NOTA 3. PERIODO CONTABLE
NOTA 4. ADMINISTRACION DE RIESGO FINANCIERO
NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO
NOTA 6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES
NOTA 7. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES
NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
NOTA 9. INVENTARIOS
NOTA 10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO
NOTA 11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES
NOTA 12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS
NOTA 13. ACTIVOS INTANGIBLES
NOTA 14. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
NOTA 15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES
NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO
NOTA 17. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO
NOTA 18. PROVISIONES CORRIENTES
NOTA 19. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS
NOTA 20. OTROS PASIVOS CORRIENTES
NOTA 21. PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO
NOTA 22. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS
NOTA 23. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES
NOTA 24. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO
NOTA 25. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES
NOTA 26. RESERVAS
NOTA 27. RESULTADOS ACUMULADOS
NOTA 28. OTROS RESUTLADOS INTEGRALES ACUMULADOS
NOTA 29. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS
NOTA 30. OTROS INGRESOS
NOTA 31. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION
NOTA 32. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION
NOTA 33. GASTOS NO OPERACIONALES
NOTA 34. OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES
NOTA 35. CONCILIACION TRIBUTARIA
NOTA 36. PRINCIPIO DE NEGOCIO EN MARCHA
NOTA 37. SITUACION FISCAL
NOTA 38. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
NOTA 39. EVENTOS SUBSECUENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores accionistas de ALTA TENSION ALTATEN S.A

Informe sobre la auditoría de los estados financieros.

Opinión Limpia

Hemos examinado los estados financieros de ALTA TENSION ALTATEN S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la empresa ALTA TENSION ALTATEN S.A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como sus resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF's'" en Ecuador.

Fundamento de la opinión.

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría NIA. Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Dichas normas requieren que seamos independientes de "ALTA TENSION ALTATEN S.A." de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF´s" en Ecuador., y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestra responsabilidad es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2019 estén libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o vulneración de control interno.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA, detecte un error material cuando este exista.

Nuestro informe de auditoría está basado bajo las siguientes circunstancias:

Una auditoria comprende la ejecución de los procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, la auditoria toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoria también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Impacto Financiero por el COVID-19

En nuestra opinión, el principal impacto (si es que ocurre), será en el valor de los activos de la entidad reportante, ya que es muy probable que las deudas, se incrementen de forma significativa, con respecto al a que ya se tenía registrada a fecha de cierre, generando con esto una importante disminución de los ingresos de la entidad reportante, reduciendo así su capacidad de hacer frente a los pasivos, considerando que los pasivos no se deterioran; sino más bien tienden a incrementarse, cuando no se cumple puntualmente con su pago (Impuestos y préstamos bancarios), más allá de que en nuestro país se haya decidido, por parte del Gobierno, de prorrogar los plazos de vencimiento, lo cual puede poner en riesgo la habilidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se produjeron eventos de gran magnitud a nivel mundial, regional y de nuestro país debido a la pandemia del Corona Virus COVID-19, con los siguientes efectos económicos:

- Los entes de control modificaron los plazos y fechas de presentación de las obligaciones de los contribuyentes, principalmente en las siguientes áreas:

- Área tributaria donde se presentaron modificaciones según la Resolución NRO. NAC-DGERCGC20-00000029 Ampliar El Plazo Para La Presentación De La Declaración Del Impuesto Al Valor Agregado De Marzo 2020 y la Declaración Impuesto A La Renta Sociedades, El Decreto Ejecutivo 1021 Apoya a Sectores más Afectados por La Emergencia Sanitaria y la Resolución Nro. SRI-2020-0002-R Ampliar el Plazo para la Presentación de la Declaración del Impuesto al Valor Agregado de Marzo 2020 y Reformar la Resolución No. NAC-DGERCGC20-00000025

- Área Societaria donde se presentaron modificaciones según la Resolución No. SCVS-INPAI-2020-00002930.- Ampliaron plazos para la presentación de la documentación requerida en el artículo 20 de la Ley de Compañías y la Resolución No. SCVS-INAF-DNF-2020-0007.- Las Sociedades podrán cancelar sus contribuciones en dos pagos.

- El Gobierno Nacional implemento nuevas modalidades de contratación con afectación a la jornada permanente de trabajo, cuyos acuerdos ministeriales fueron los siguientes:
  - Decreto No. 1017 Estado de excepción por calamidad pública.

  - Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-076.- Expedir las Directrices para la Ampliación de Teletrabajo Emergente durante la Declaratoria de Emergencia Sanitaria

  - Acuerdo Ministerial No. Mdt-2020-077.- Expedir Directrices para la Aplicación de la Reducción, Modificación o Suspensión Emergente de la Jornada Laboral durante la Declaratoria de la Emergencia Sanitaria.

  - Acuerdo Ministerial No. Mdt-2020-078 Determinar el Valor del Salario Digno para el Año 2019 y regular el Procedimiento para el Pago de la Compensación Económica.

  - Acuerdo Ministerial Nro. Mdt-2020-079 Expedir el Instructivo para el Pago de la Participación De Utilidades.

  - Acuerdo Ministerial No. Mdt-2020-080 Reformar el Acuerdo Ministerial Nro. Mdt-2020-077 de 15 de marzo de 2020, Mediante el cual se Expiden las Directrices para La Aplicación de la Reducción, Modificación o Suspensión Emergente de la Jornada Laboral Durante la Declaratoria de Emergencia Sanitaria

  - Acuerdo Ministerial No. Mdt-2020-081 Reformar el Acuerdo Ministerial Nro. Mdt-2017-135, A Través del cual, se Expidió el Instructivo para el Cumplimiento de las Obligaciones de los Empleadores Públicos Y Privados.

- Se debe considerar los registros contables posteriores al cierre de los Estados Financieros 2019 y que vayan a tener efecto al cierre del 2020.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestras opiniones adicionales, establecidas en la Resolución No. NAC-DGER 2006- 0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emiten por separado.

CPA. Rubén Gómez Castro
RNAE-SCVS-783
AUDITOR EXTERNO

Quito, julio 02 de 2020

ALTA TENSION ALTATEN S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
En dólares Americanos

	NOTAS	dic-19	dic-18
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	431,701	1,907,354
Cuentas y documentos por cobrar comerciales (neto)	6	1,418,911	1,576,956
Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes	7	1,302,092	2,594,870
Activos por impuestos corrientes	8	94,271	389,655
Inventarios (Neto)	9	3,466,206	3,075,608
Gastos pagados por anticipado	10	6,356,017	2,890,123
Otros activos corrientes	11	1,350	1,350
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**13,070,549**	**12,435,916**
ACTIVO NO CORRIENTES			
Propiedad planta y equipo - neto	12	5,314,347	2,231,612
Activos Intangibles-neto	13	5,100	6,175
Activos por impuestos diferidos	14	22,711	18,574
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**5,342,158**	**2,256,361**
		-	-
TOTAL DEL ACTIVO		**18,412,708**	**14,692,277**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar corrientes-proveedores	15	1,408,248	**1,342,208**
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	16	51,704	**118,159**
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	17	97,741	111,748
Provisiones corrientes	18	5,300	**41,123**
Pasivos por Ingresos Diferidos	19	9,174,494	4,412,395
Otros pasivos corrientes	20	326,251	29,138
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**11,063,738**	**6,054,771**
PASIVO NO CORRIENTE			
Pasivo por impuesto a la renta diferido	21	43,978	44,063
Pasivos No corrientes por beneficios a empleados	22	69,441	18,368
Otros pasivos no corrientes	23	2,034,865	3,435,525
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**2,148,284**	**3,497,957**
TOTAL DEL PASIVO		**13,212,023**	**9,552,728**
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o asignado	24	**100,000**	**100,000**
Aportes para Futuras Capitalizaciones	25	**2,390,901**	**2,390,901**
RESERVAS	26		
Reserva Legal		**88,788**	**88,788**
Reservas Facultativa y Estatutaria		**74**	**74**
Otras Reservas		**1,508**	**1,508**
RESULTADOS ACUMULADOS	27		
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		**2,180,610**	**1,998,583**
Resultados acumulados por adopción por primera vez de NIIF		**(351,466)**	**(351,466)**
Utilidad del ejercicio		**88,842**	**182,027**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	28		
SUPERAVIT DE REVALUACIONES ACUMULADOS			
Propiedad planta y equipo		713,608	713,608
Ganancias y pérdidas actuariales		(12,182)	15,527
TOTAL PATRIMONIO NETO		**5,200,685**	**5,139,550**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**18,412,708**	**14,692,277**

Representante Legal
ING. JAVIER NAVARRO RAMON
1707019772

Contador (a)
JUAN CARLOS MORENO T
1707782916001

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

ALTA TENSION ALTATEN S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018

En dólares Americanos

	Notas	dic-19	dic-18
INGRESOS			
Ingresos de Actividades Ordinarias	29	3.854.156	7.056.183
(+) Otros Ingresos	30	25.134	113.146
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		3.879.290	7.169.330
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	31	2.218.697	5.459.531
(+) UTILIDAD BRUTA		1.660.593	1.709.799
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de Administración y Ventas	32	1.519.959	1.345.799
UTILIDAD(PERDIDA)OPERACIONAL		140.634	363.999
(-) Gastos no Operacionales-Financieros	33	4.236	13.616
(+)Otros Ingresos no Operacionales	34	28.951	2.777
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	35	165.349	353.160
15% Participación a Trabajadores	35	(24.802)	(52.974)
Utilidad antes del Impuesto a la Renta		140.547	300.186
Total Impuesto a la renta Causado	35	(51.704)	(118.159)
(=)UTILIDAD(PERDIDA) Neta el ejercicio		88.842	182.027

Representante Legal
ING. JAVIER NAVARRO RAMON
1707019772

Contador (a)
JUAN CARLOS MORENO T
1707782916001

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

ALTA TENSION ALTATEN S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
En dólares Americanos

DETALLE	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS				OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIAS	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ NIF	UTILIDAD DEL EJERCICIO	SUPERAVIT PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	OTROS RESULTADOS INTEGRALES (Gasto por Impuesto Diferido)	
		601	603	604	605	607	611	614	615	618	619-623	698
		301	302	30401	30402	30604	30601	30603	30701	30502	30504	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	**99**	**100,000**	**2,390,901**	**88,788**	**74**	**1,508**	**1,998,583**	**-351,466**	**182,027**	**713,608**	**15,527**	**5,139,550**
Saldo del Periodo Inmediato Anterior	99C101	100,000	2,390,901	88,788	74	1,508	1,998,583	-351,466	182,027	713,608	15,527	5,139,550
CAMBIOS EN EL PATRIMONIO EN EL AÑO												
Aportes para futuras capitalizaciones	99C202											
Transferencia de Resultados a Cuentas Patrimoniales	99C205			-			182,027		-182,027			-
Otros cambios (Detallar)	99C209			-							-12,182	-12,182
Resultado integral total del año(Ganancia o pérdidas)	99C210								88,842		-15,527	73,316
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	9902	100,000	2,390,901	88,788	74	1,508	2,180,610	-351,466	88,842	713,608	-12,182	5,200,685

Representante Legal
ING. JAVIER NAVARRO RAMON
1707019772

Contador (a)
JUAN CARLOS MORENO T
170778291600 1

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

ALTA TENSION ALTATEN S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018

En dólares Americanos

	dic-19	dic-18
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	**3,125,314**	**1,353,127**
Clases de Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	4,012,201	7,487,338
Total Clases de Cobros por Actividades de Operación	**4,012,201**	**7,487,338**
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	1,137,183	(4,884,280)
Pagos a y por cuenta de empleados	**(52,974)**	(61,615)
Otros pagos por actividades de operación	(1,877,732)	(1,173,654)
Intereses pagados	(4,236)	(13,616)
Impuesto a las ganancias pagado	**(118,159)**	(104,370)
Otras entradas (salidas) de efectivo	29,031	103,323
Total Clases de Pagos por actividades de operación	**(886,887)**	**(6,134,211)**
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo y Plantas	28,060	-
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(3,317,855)	-
Adquisiciones de Intangibles	-	(2,950)
Otras entradas (salidas) de efectivo	89,489	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	**(3,200,306)**	**(2,950)**
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Otras entradas (salidas de efectivo)	(1,400,660)	(32,382)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	**(1,400,660)**	**(32,382)**
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	**(1,475,653)**	**1,317,795**
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	**1,907,354**	**589,559**
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	**431,701**	**1,907,354**

Representante Legal
ING. JAVIER NAVARRO RAMON
1707019772

Contador (a)
JUAN CARLOS MORENO T
1707782916001

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

ALTA TENSION ALTATEN S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018

En dólares Americanos

	dic-19	dic-18
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**165,349**	**353,160**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	145,951	136,527
Ajustes por gastos por deterioro Cuentas Incobrables e Inventarios	-	-
Ajustes por gastos en provisiones Jubilacion y Desahucio y Otras	16,892	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(25,054)	-
TOTAL AJUSTES	**137,789**	**136,527**
	303,139	**489,688**
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		-
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	158,045	431,154
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(1,877,732)	(1,142,858)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
(Incremento) disminución en inventarios	(390,599)	503,571
(Incremento) disminución en otros activos	-	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	66,040	(969,834)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	4,866,421	2,041,407
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	**2,822,175**	**863,439**
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**3,125,314**	**1,353,127**

Representante Legal
ING. JAVIER NAVARRO RAMON
1707019772

Contador (a)
JUAN CARLOS MORENO T
1707782916001

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

Basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, nuestra auditoría ha concluido que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento de conformidad con la NIA 570 (Revisada).