

HIDROSANBARTOLO S.A.
RUC : 1792031664001
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

HIDROSANBARTOLO S.A. (una empresa en etapa de desarrollo) es una compañía constituida en el Ecuador el 29 de noviembre del 2011 y su actividad principal es la producción y venta de energía eléctrica, desde cualquiera de sus fuentes primarias de generación y la venta de reducciones de emisiones de gases de efecto invernadero que genere el Proyecto Hidroeléctrico "Hidrosanbartolo".

El Proyecto Hidroeléctrico "Hidrosanbartolo" comprende la construcción de una central de generación hidroeléctrica con una potencia de generación aproximada de 48,07 megavatios (MW), que generará alrededor de 350 gigavatios (GW) por año.

Al 31 de diciembre del 2014, el personal de la Compañía alcanza los 35 empleados.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados asumiendo que la Compañía continuará como un negocio en marcha.

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda de uso legal en el Ecuador

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en cuentas bancarias. Constituyen efectivo de libre disponibilidad.

Propiedades y equipo

- *Medición en el momento del reconocimiento* - Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

- *Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo* - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y

el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el 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 presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Otros equipos	10

- **Retiro o venta de propiedades y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulado. 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.

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, valor residual 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. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

La amortización de estos activos intangibles iniciará una vez que el referido proyecto comience a operar.

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.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

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

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.

Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantiene únicamente otras cuentas por cobrar.

Otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Pasivos financieros emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros 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.

- *Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar* - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.
- *Baja de un pasivo financiero* - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

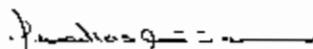
A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Estimación de vidas útiles de propiedades y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo indicado en la nota de propiedad y equipo.

Atentamente,



Verónica Cevallos
CONTADOR



Nota 1

HIDROSANBARTOLO S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CODIGO: 1.01.02-08.02

NOMBRE: Anticipo Empleados

Fecha	Comprobante		Detalle	Debe	Haber	Saldo
01/07/2014	CT000774	CT000774	MUNOZ MIGUEL:PRESTAMO US\$ 2000	1,100.00		1,100.00
01/10/2014	AD141002	AD141002	SUCUZHANAY:TRANSF.ROL DE PAGOS	0.2		1,100.20
30/12/2014	AD141047	AD141047	DOMINGUEZ/SUAREZ DESC. IMP.RENTA	5.08		1,105.28
TOTAL AL 31/12/14 —————>						1,105.28



Nota 2

HIDROSANBARTOLO S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CODIGO: 1.01.02.06.03					
NOMBRE: Otras Cuentas por Cobrar					
Fecha	Comprobante	Detalle	Debe	Haber	Saldo
28/02/2013	AD130215	AD130215	1,080.00		1,080.00
01/10/2014	AD141002	AD141002	62		1,142.00
TOTAL AL 31/12/14 →					1,142.00

HIDROSANBARTOLO S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CODIGO: 1.01.04.03.01

NOMBRE: Anticipo Pagos Proveedores

Fecha	Comprobante		Detalle	Debe	Haber	Saldo
30/09/2014	AD130918	AD130918	PRODUBANCO:PUENTE DEV CHEQUE COMISION	5.58		5.58
14/01/2014	CE200940	CE200940	VILLACIS OSCAR:ANTICIPO ALIMENTACION	5.00		10.58
20/03/2014	CE300056	CE300056	CHOHO:LUIS MENDEZ REMEDIACION LOTE 2 HECT	3,600.00		3,610.58
24/01/2014	CE300052	CE300052	CHOHO:LUIS MENDEZ REMEDIACION LOTE 2 HECT	3,600.00		7,210.58
20/03/2014	CE300055	CE300055	ZINGRI M:ADQ.TERRENO BELLA UNION	30,000.00		37,210.58
30/07/2014	CT000800	CT000800	LITUMA:ANTICIPO	0.03		37,210.61
31/07/2014	CE201325	CE201325	RAMIREZ/ROMERO:ANTICIPO PROVEEDORES	10.00		37,220.61
03/09/2014	CE201447	CE201447	RAMIREZ/ROMERO:ANTICIPO PROVEEDORES	300.00		37,520.61
24/10/2014	CE300067	CE300067	ZHINGRI MARIA:PGO ADQ. TERRENO	20,000.00		57,520.61
11/11/2014	CE300072	CE300072	VILLAVICENCIO SEGUNDO:ADQ.TERRENO	2,000.00		59,520.61
30/12/2014	CE201825	CE201825	BOWMAN:PGO GTOS TRANSF BANCARIACO	62		59,582.61
30/12/2014	AD141243	AD141243	SCORD:AGIL.SERV.DESPACHO SIEMENS	789.53		60,372.14
31/12/2014	1COMPRAS	50000926	MOELECTRIC: SEDEMI:SUMINI.CONDUCTOR	2,588.00		63,060.14
TOTAL AL 31/12/14 —————>						63,060.14



HIDROSANBARTOLO S.A.
PROVEEDORES POR PAGAR
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Nota 4

CODIGO	NOMBRE	SAUDO AL
1007407	ALVAREZ PATINO CARLOS HUMBERTO	-2.38
1013806	TAPIA DIAZ REBECA ORFELINA	-16.3
1020669	MATUTE PESANTEZ MIGUEL ANTONIO	-49.5
1021131	CARDENAS CARDENAS LIGIA VICTORIA	-1,536.19
1023728	MOSCOSO MOSCOSO FRANKLIN PATRICIO	-11.52
1056958	MORCCHO MORCCHO ROSA ALEGRIA	-30
3024164	ALVAREZ MONTERO DIANA ALEXANDRA	-2,323.00
5009364	PACHECO PACHECO ABRAHAM HERIBERTO	-324.13
5022533	PLASENCIA GUANO EDWIN PATRICIO	-4,003.09
6021828	PAZMINO DROZCO JOSE LUIS	-38.27
9900175	TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA	-5.49
9900828	TRANSOCEANICA CIA LTDA	-41.25
9901732	DELOITTE & TOUCHE ECUADOR CIA LTDA	-3,025.00
9924004	CARTIMEX S.A.	-5.95
9923666	MULTIQUIP S.A.	-105,194.76
10028839	TARAPIUES CRIOLLO TANIA GABRIELA	-435
13061130	ZAMBRANO REYES ZOLA GLORIA	-44.1
14000123	RICAUERTE DAVALOS WASHINGTON ALBERT	-136.06
14000260	VELEZ RIERA MODESTO FROILAN	-5.85
14000638	LEDESMA CHACON LUIS ROLENDIO	-44.55
14001104	VELEZ JARAMILLO JOAQUIN ADOLFO	-1,856.25
14001147	ESPINOZA ORTIZ JOSE SEBASTIAN	-1,835.91
14001152	RIVADENEIRA FLOR HENRY LUIS	-445.5
14001351	CABRERA CALDERON GERMAN ENRIQUE	-247.5
14002026	ZUNIGA HERNANDEZ SUSANA CARMEN	-67.34
14002376	BARZALLO BARRERA MARIA ASUNCION	-340
14002639	CARDENAS ESPINOZA MIRIAM EDITH	-414.24
14003421	ZUNIGA AVILEZ HOLGER RAUL	-601.44
14003895	JARA ZUNIGA FABIAN EDUARDO	-247.5
14004292	CABRERA RIERA FREDY LENIN	-75.33
14005431	CARDENAS ESPINOSA YANINE SALOME	-204.33
14006273	REINO ROJAS GUISELA VERONICA	-545.8
14006701	GUACHAMIN ANAGUANO WINER OLIVER	-1,625.60
14007351	LITUMA CORDOVA GEOVANY EFRAIN	-304.8
14010960	SARMIENTO ALMEIDA BEATRIZ ALEKANDRA	-1,524.00
14600006	GOBIERNO MUNICIPAL DEL CANTON DE SA	-7
14908127	COMPANIA DE TRANSPORTE ESCOLAR E IN	-1,809.22
15007787	OLMEDO ACOSTA MARCIA ELIZABETH	-165.5
17047445	PENAHERRERA WRIGHT ALFREDO RICARDO	-502.11
17053457	CARDENAS CARDENAS DIGNA REBECA	-1,863.05
17068177	HERRERIA PATINO OLGA SORAYA	-111.76
17092255	SANTANDER CASTELLANOS FAUSTO RAMIRO	-156.5
17103675	ANDRADE JOSE LUIS	-311.85
17122906	BRITO CALERO MARTHA ELENA	-5,791.20
17143812	SIMBANA CHICAIZA DARIO JAVIER	-183.9
17163570	COELLO SANCHEZ VIRGINIA	-355.6
17189123	MUNOZ RISCO MIGUEL ANGEL	-61.12
17208257	JARAMA PU CACHAQUI DIEGO DANIEL	-421.45
17907461	COMOHOGAR S.A.	-4.71
17908305	GARDNER & LALAMA C.A.	-1,505.27
17912836	INTERCILSA LOGISTICS CIA LTDA	-5,005.83
17914371	QUITOLINDO QUITO LINDO S.A.	-248.94
17917349	SEDEMI S.C.C.	-18,160.51
17918641	TRANSPORTES TOAPANTA S.A.	-693
17918925	ENERMAX S.A.	-2,413.45
17920117	SEDEMI CONSTRUCCIONES ELECTROMECA	-13,264.40
17920248	FRANKIMPORT CIA.LTDA.	-16.98
17920775	TECNOFIJACION CIA.LTDA.	-86.44
17922334	FUNDACION CORAZONES VALIENTES	-195.12
17922704	LUCIA VINUEZA CIA.LTDA.	-144.09
17924526	RESPEMACHACHI CIA.LTDA.	-14.64
17925117	PIGE PROVEEDORA INDUSTRIAL GUANTERA	-117.6
18014958	QUISHPE CONSTANTE LUIS OSWALDO	-12,918.65
53018188	NATHAN ASSOCIATES INC	-26,871.00
N8300597	RUEDA Y BARRERA S.A.	-5,850.00
WASSERKR	WASSERKRAFT VOLK AG	-236,008.51
	TOTAL PROVEEDORES AL 31/12/2014	-462,865.33