

HIDROSANBARTOLO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE 2020



Efectivo

DETALLE	"Diciembre 19"
Caja Chica	500.00
Banco Produbanco	160,367.61
Banco Produbanco	5,223.94
Banco de Fomento	1,245.18
Banco Internacional	744,165.43
Banco Pichincha	10,588.11
Banco Pichincha Encargo Fiduciario	490.76
Banco Internacional Encargo Fiduciario	166.18
Banco Pichincha Cta Fideicomiso Flujos	20,275.07
Banco Pichincha Cta Fideicomiso Garantía	20,684.25
Banco Internacional Cta Fideicomiso Flujos	341,739.51
Banco Produbanco Cta Fideicomiso Flujos	308,290.23
TOTAL	<u>1,613,736.27</u>

Cuentas por Cobrar Distribuidoras

DETALLE	"Diciembre 19"
TOTAL	<u>1,736,155.37</u>

Cuentas por Cobrar Distribuidoras Provisiones

DETALLE	"Diciembre 19"
TOTAL	<u>3,097,541.34</u>

Otras Cuentas por Cobrar

DETALLE	"Diciembre 19"
Anticipo Pago a Proveedores	11,422.82
QBE Seguros Colonial	-321.87
Otras Cuentas por Cobrar	8,107.87
Prestamos y Anticipo a Empleados	894.52
Anticipo por Adquisicion de Servidumbre y Terrenos	12,800.00
Garantía Arriendo	
Hidronormandia	130,079.10
Hidronormandia Uso Bahia	
Anticipo del Impuesto a la Renta	47,922.57
TOTAL	<u>210,905.01</u>

Fondo Real

DETALLE	"Diciembre 19"
Fondo Real (Capital e Interes)	-
TOTAL	-

Inversiones

DETALLE	"Diciembre 19"
Certificados de Deposito Capital	2,700,000.00
Certificados de Deposito Intereses	7,730.56
TOTAL	<u>2,707,730.56</u>

Inversiones en Activos Financieros

DETALLE	"Diciembre 19"
Ctas x Cobrar Hidronormandia Uso Bahía	1,401,674.40
Ctas x Cobrar Hidronormandia 50% L/T Sopladora	1,386,731.48
TOTAL	<u>2,788,405.88</u>

Clasificación Corto y Largo Plazo

Corto Plazo

Ctas x Cobrar Hidronormandia Uso Bahía 624,139.67

Largo Plazo

Ctas x Cobrar Hidronormandia Uso Bahía 777,534.73

Ctas x Cobrar Hidronormandia 50% L/T Sopladora 1,386,731.48

TOTAL **2,788,405.88**

Ctas x Cobrar Hidronormandia Uso Bahía

Corresponde al 50% del derecho de uso de Bahía Sopladora, con vencimiento en noviembre

Ctas x Cobrar Hidronormandia 50% L/T Sopladora

Cuenta por cobrar por concepto de la venta de la línea de transmisión San Bartolo - Sopladora de doscientos treinta kilovoltios (230 KV), la cual al 31 de diciembre de 2018 se encontraba como activo disponible para la venta . La cuenta por cobrar tiene un plazo de

vencimiento hasta septiembre del 2027 y no devenga intereses. Al 31 de diciembre del 2019, Hidrosanbartolo registró en los resultados del año un gasto de US\$376, por

b) Activos disponibles para la Venta (Ver Nota)

DETALLE	"Diciembre 19"
L/T San Bartolo Sopladora 50%	
TOTAL	-

Pagos Anticipados

DETALLE	"Diciembre 19"
Seguros Todo Riesgo/Reponsabilidad Civil (AIG)	419,870.69
Contribucion Superintendencia de Compañías	-
Uso Activo S/E Sopladora Contrato Conexión	-
Pago patente y 1.5 por mil	-
WKV Overhaul Unidad	-
TOTAL	419,870.69

Propiedad, Planta y Equipo

DETALLE	"Diciembre 19"
Muebles y Enseres	32,721.39
Maquinaria y Equipo	126,846.94
Equipo de Computación	31,631.43
Equipo de Oficina	38,532.19
Software	60,000.88
TOTAL	289,732.83

Central Hidroeléctrica - Activo Intangible

DETALLE	"Diciembre 19"
Terrenos	1,000,491.00
Servidumbre	93,860.92
Central Hidroelectrica	84,729,985.55
Uso Bahia Celec	1,176,015.76
TOTAL	87,000,353.23

Uso Bahia Celec

Con 01 de enero el 2019 Hidrosanbartolo registró como activo intangible el derecho de uso de la bahía en la Subestación Sopladora a nivel de 230 KV, a través de la cual tienen acceso directo a la capacidad del Sistema Nacional de Transmisión



Otros Pasivos Financieros

DETALLE	"Diciembre 19"
CELEC Uso Bahía Sopladora	1,636,962.78
TOTAL	<u>1,636,962.78</u>

Clasificación Corto y Largo Plazo

Corto Plazo

CELEC Uso Bahía Sopladora	138,268.06
---------------------------	------------

Largo Plazo

CELEC Uso Bahía Sopladora	1,498,694.73
---------------------------	--------------

TOTAL	<u>1,636,962.78</u>
--------------	----------------------------

Corresponde a una cuenta por pagar a Celec EP - Transelectric, por el derecho de uso de la Bahía Sopladora en la Central Hidroeléctrica San Bartolo de 49.95 MW a la Subestación Sopladora a nivel de 230 KV, a través de la cual tienen acceso directo a la capacidad del Sistema Nacional de Transmisión. la Compañía se comprometió a cancelar estos valores

Obligaciones Financieras

DETALLE	"Diciembre 19"
<i>Corto Plazo</i>	
Banco de la Producción	2,041,868.43
Banco Internacional	2,042,206.53
<i>Largo Plazo</i>	
Banco de la Producción	13,562,862.66
Banco Internacional	13,560,696.90
TOTAL	<u>31,207,634.52</u>

Provisiones Beneficios Sociales

DETALLE	"Diciembre 19"
Decimo Tercer Sueldo por Pagar	5,349.16
Decimo Cuarto Sueldo por Pagar	7,572.43
Vacaciones	23,869.17

HIDROSANBARTOLO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2020



Retenciones Judiciales	-186.96
Remuneraciones por Pagar	1,057.59
TOTAL	<u>37,661.40</u>

Instituciones Públicas

DETALLE	"Diciembre 19"
---------	----------------

Administración tributaria

En Relación de Dependencia	283.66
Honorarios Profesionales	2,473.02
Servicios Profesionales Predomina el Intelecto	45.35
Servicios Mano de Obra	-0.01
Servicio entre Sociedades	1,423.03
Servicios de Publicidad y Comunicaciones	5.02
Transporte Privado de Pasajeros	75.77
Transferencia Bienes Muebles	318.72
Arrendamiento Bienes Inmuebles	162.61
Rendimiento Financiero	-0.01
Seguros y Reaseguros	
Otras Retenciones Aplicables	30.07
Otras Retenciones Aplicables 22%	0.42
Contribucion 1 día de Sueldo	
30% Retencion del IVA	741.88
70% Retencion del IVA	2,178.48
100% Retencion del IVA	3,183.49
10% Contribuyentes Especiales	160.28
20% Contribuyentes Especiales	1,119.11
Impuesto a la renta Causado	58,307.53
12% IVA Ventas Locales (Excluye Activos Fijos)	

IESS

Aportes 21.50% por Pagar	15,027.02
Prestamos IESS	4,515.58
Fondo de Reserva por Pagar	1,136.02
Extensión Conyuges	95.63
TOTAL	<u>91,282.67</u>

Intereses por Pagar

DETALLE	"Diciembre 19"
---------	----------------

Intereses Prestamos Acreedores	173,519.32
Intereses Prestamos Subordinados	

HIDROSANBARTOLO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE 2020



TOTAL

173,519.32

Prestamos Corto Plazo Subordinados

DETALLE

"Diciembre 19"

TOTAL

-

Capital Social

DETALLE

"Diciembre 19"

Flexiplast	503,500.00
Corporacion La Favorita	604,200.00
Desplaver	8,959,900.00
Enecua	10,067,600.00
Industrias Lacteas TONI SA	400.00
Plasticos Ecuatorianos S.A.	400.00
Provefarma S.A.	400.00
The Tesalia Springs Compañy S.A.	400.00
Industria Pesquera Santa Priscila	400.00
Tropical Packing Ecuador S.A.	400.00
Bopp del Ecuador S.A.	400.00
Cerveceria Nacional	400.00
Avianhalzer S.A.	400.00
Avicola San Isidro S.A. Avisid	400.00
Linde Ecuador S.A.	400.00
Industrias San Miguel Ecuados SANMINDEC S.A.	400.00
TOTAL	<u><u>20,140,000.00</u></u>

Aportes Futuras Capitalizaciones

DETALLE

"Diciembre 19"

TOTAL

-

12% Participación LOSPEE

DETALLE

"Diciembre 19"

HIDROSANBARTOLO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2020



12% Participación LOSPEE Año 2015:	503,313.95
12% Participación LOSPEE Año 2016:	1,027,724.84
12% Participación LOSPEE Año 2017:	1,978,192.25
12% Participación LOSPEE Año 2018:	671,425.08
Provision 12% Participación LOSPEE Año 2019:	<u>2,000,813.40</u>
SUBTOTAL	<u><u>6,181,469.52</u></u>

A) POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en miles de U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

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

Entidades de propósito específico - Son entidades de propósito específico aquellas entidades sobre las que la Compañía garantiza y realiza los pagos a sus acreedores, para lo cual constituyó los "Fideicomiso Hidrosanbartolo Flujos" y "Fideicomiso Hidrosanbartolo Garantías". Las NIIF requieren la presentación de estados financieros consolidados con las entidades de propósito especial (fideicomisos) y no dar de baja los respectivos activos, cuando la entidad retiene riesgos, beneficios y/o control de los activos transferidos a una entidad de propósito especial.

Al 31 de diciembre del 2015, los estados financieros adjuntos incluyen los estados financieros del "Fideicomiso Hidrosanbartolo Flujos" al considerarse éste como una entidad de propósito especial.

Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos bancarios.

Propiedades, planta y equipo

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

El costo de propiedades, planta 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 - 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 de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo de equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada 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.

Retro 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.

Costos por préstamos - Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso por intereses de las inversiones temporales provenientes de préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados, es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada - el activo intangible se reconoce de acuerdo con la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios y SIC 29 Revelación - Acuerdo de Concesión y las revelaciones correspondientes en los estados financieros. Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la

pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Impuesto a la Renta

La Compañía se encuentra exonerada del pago del impuesto a la renta por un período de cinco años a partir del inicio de sus operaciones, de acuerdo a lo establecido en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones.

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.

Beneficios a empleados

Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas antes de impuesto a la renta de acuerdo con disposiciones legales. Del 15% de participación a trabajadores, el 3% se destinará a los trabajadores que tuvieran derecho conforme a la ley y el 12% restante será entregado al Estado Ecuatoriano para proyectos de inversión social en salud y educación en las áreas de influencia de la actividad hidroeléctrica.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- Es determinado utilizando el método de la Unidad de rédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los costos y el interés financiero se reconocen en resultado del año.

Reconocimiento de 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.

Venta de energía eléctrica - Se reconoce cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la venta de energía eléctrica; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción

Ingresos por intereses - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

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 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.

Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacciones que son directamente atribuibles a la adquisición y emisión activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

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.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva 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 cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, e inversiones mantenidas hasta el vencimiento. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial, la clasificación depende del propósito con que se adquirieron los instrumentos financieros.

Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del

instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento - Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la Compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Las partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo, y otros) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Baja de un activo financiero - La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos financieros

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.

Otros pasivos financieros - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en

libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

B) ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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 propiedad equipos y repuestos.-

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Maquinarias y construcciones	50

Estimación de vida útil del activo intangible.- La compañía considera como vida útil del activo intangible, al remanente entre el período de concesión y la entrada en operaciones de la Central Hidroeléctrica (47 años)-


Verónica Cevallos

CONTADORA

HIDROSANBARTOLO S.A.

