

**"HIDROSIGCHOS C.A."**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.016  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**"HIDROSIGCHOS C.A."**

**Al 31 de diciembre de 2.016**

**I N D I C E**

---

<b>Contenido</b>	<b>Páginas Nº</b>
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Estado de Situación Financiera	3
➤ Estado de Resultados Integral	4
➤ Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
➤ Estado de Flujo de Efectivo	6-7
➤ Notas a los Estados Financieros	8-18



EGAS DAZA  
& ASOCIADOS

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

### A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE "HIDROSIGCHOS C.A."

#### Informe sobre los estados financieros

##### Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de "HIDROSIGCHOS C.A.", los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes: Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión los Estados Financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de "HIDROSIGCHOS C.A." al 31 de diciembre de 2016, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

##### Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que seamos independientes de "HIDROSIGCHOS C.A." de conformidad con el Código Ética cumplamos con los requerimientos de ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

##### Responsabilidad de la administración por los estados financieros

4. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de incorrección material, debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

## ASESORES EMPRESARIALES

DIRECCIÓN: ISLA ISABELA N44-108 Y RÍO COCA  
TELÉFONO: (02) 245-6825 / (02) 2272-294  
CORREO ELECTRÓNICO: EGASDAZAYASOCIADOS@ANDINANET.NET  
QUITO - ECUADOR

#### **Responsabilidad del auditor**

5. Nuestra responsabilidad es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2016 están libres de incorrección material, fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría 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, el auditor 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 auditoría 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 auditoría 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.

6. Para la elaboración del presente dictamen de auditoría hemos considerado lo establecido en la Norma Internacional de Auditoría N° 700
7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC - D GERCGC 10 - 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.017, previa la elaboración por "HIDROSIGCHOS C.A." de los anexos requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC - RNAE N° 053  
Abril, 28 de 2.017  
Quito - Ecuador

  
C.P.A. Jaime E. Egas Daza  
Gerente Auditoría (Socio)  
Registro N° 3511

**"HIDROSIGCHOS C.A."**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2016 - 2015**

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDO AL</u> <u>2016</u>	<u>SALDO AL</u> <u>2015</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EFFECTIVO	(NOTA 3)	177,003.72	9,436.41
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	(NOTA 4)	1,000.00	70,773.86
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 4)	7,500.15	-
ACTIVOS IMPUESTOS CORRIENTES	(NOTA 10)	325,230.62	56,133.20
ANTICIPO PROVEEDORES	(NOTA 5)	1,279,816.92	4,187,949.18
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>1,790,551.41</u>	<u>4,324,292.65</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 6)	38,250,340.00	13,730,993.11
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>38,250,340.00</u>	<u>13,730,993.11</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>40,040,891.41</u>	<u>18,055,285.76</u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
OBLIGACIONES FINANCIERAS	(NOTA 7)	29,000,081.86	11,000,000.00
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	(NOTA 8)	657,343.03	356.40
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 9)	4,357,482.82	1,994,031.61
PASIVO IMPUESTO CORRIENTE	(NOTA 10)	57,907.48	62,429.63
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<u>34,072,815.19</u>	<u>13,056,817.64</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>34,072,815.19</u>	<u>13,056,817.64</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 11)	6,000,000.00	4,000,000.00
APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	(NOTA 11)	-	1,000,000.00
RESULTADO ACUMULADOS	(NOTA 11)	-1,531.88	15,887.23
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 11)	-30,391.90	-17,419.11
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>5,968,076.22</u>	<u>4,998,468.12</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>40,040,891.41</u>	<u>18,055,285.76</u>

  
 Ing. Jorge A. Abedrabbo  
 Gerente General

  
 Janeth Chamorro  
 Contadora General

**"HIDROSIGCHOS S.A."**

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2016 - 2015

	2016	2015
<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
INGRESOS	-	-
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>		
COSTO DE VENTAS	-	-
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	-	-
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES</b>	(NOTA 13)	
<b>GASTOS GENERALES</b>		
SUMINISTROS Y MATERIALES	-227.00	-309.00
HONORARIOS PROFESIONALES	-11,770.40	-3,988.25
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	-488.78	-46.80
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	-14,805.33	-6,327.08
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	-1,407.37	-550.47
GASTO NO DEDUCIBLE	-15,080.11	-10,095.72
PAGO OTROS SERVICIOS	-	-139.99
GASTOS VARIOS	-1,310.28	-2.88
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>-45,089.27</b>	<b>-21,460.19</b>
<b>(-) GASTOS NO OPERACIONALES</b>	(NOTA 13)	
IMPUESTOS DE DIVISAS		-223.73
GASTOS BANCARIOS	-885.02	-14,244.58
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	(NOTA 12)	
INTERESES GANADOS	15,410.78	18,365.13
OTROS INGRESOS	171.65	144.26
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-30,391.86</b>	<b>-17,419.11</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-30,391.86</b>	<b>-17,419.11</b>

  
 Ing. Jorge A. Abadrambo  
 Gerente General

  
 Janeth Chamorro  
 Contadora General

**"HIDROSIGCHOS C.A."**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2.016 - 2.015**

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIOR	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	<b>Saldo al 31 de diciembre de 2.014</b>	<b>2,000,000.00</b>		<b>-6.03</b>	<b>15,893.26</b>	<b>2,015,887.23</b>
01-Ene-15	Transferencia de las Utilidad Ejercicio 2014 a Utilidades Retenidas			15,893.26	-15,893.26	-
12-nov-15	Aporte Futura Capitalización		3,000,000.00			3,000,000.00
17-ago-15	Aumento de Capital	2,000,000.00	-2,000,000.00			-
31-dic-15	Pérdida del Ejercicio				-17,419.11	-17,419.11
	<b>Saldo al 31 de diciembre de 2.015</b>	<b>4,000,000.00</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>15,887.23</b>	<b>-17,419.11</b>	<b>4,998,468.12</b>
01-ene-16	Transferencias de la Pérdida del Ejercicio 2015 a Utilidades Retenidas			-17,419.11	17,419.11	-
20-ene-16	Préstamos Accionistas		400,000.00			400,000.00
01-feb-16	Aporte Accionista		220,000.00			220,000.00
14-jul-16	Aumento de Capital	1,620,000.00	-1,620,000.00			-
03-ago-16	Aumento de Capital	380,000.00			-30,391.90	380,000.00
	Pérdida del Ejercicio				-1,531.88	-1,531.88
	<b>Saldo al 31 de diciembre de 2.016</b>	<b>6,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-1,531.88</b>	<b>-30,391.90</b>	<b>5,968,076.22</b>

  
 Adg. Jorge A. Mestrabho  
 Gerente General

  
 Janeth Chantorro  
 Contadora General

**"HIDROSIGCHOS C.A."**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2.016**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-45,089.27	-18,920.14
<b>Efectivo Generado por Operación</b>	<b>-45,089.27</b>	<b>-18,920.14</b>
Efectivo Pagado por Otros Anticipos	2,908,132.26	-3,894,092.18
Efectivo Pagado por Impuestos	-273,619.57	3,977.26
Efectivo Pagado por Gastos No Operacionales	-885.02	-17,008.36
Efectivo Recibido Ingresos no Operacionales	15,582.39	18,509.39
Efectivo Cuentas por Pagar	656,986.63	1,980,000.00
Efectivo Pagado por Cuentas por Cobrar	62,273.71	-998.32
Efectivo Pagado por Activos Pagados por Anticipado		
Efectivo Otras Cuentas por Pagar	2,363,451.21	12,055.77
	<u>5,731,921.61</u>	<u>-1,897,556.44</u>
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación</b>	<b>5,686,832.34</b>	<b>-1,916,476.58</b>

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Construcción en curso	-24,519,346.89	-12,954,200.31
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión</b>	<b>-24,519,346.89</b>	<b>-12,954,200.31</b>

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Aumento de Capital	-1,000,000.00	1,000,000.00
Aporte Futura Capitalización	2,000,000.00	2,000,000.00
Recibido por Préstamos por Pagar	18,000,081.86	11,000,000.00
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento</b>	<b>19,000,081.86</b>	<b>14,000,000.00</b>

**AUMENTO / DISMINUCIÓN EN EFECTIVO**

<b>AUMENTO / DISMINUCIÓN EN EFECTIVO</b>	<b>167,567.31</b>	<b>-870,676.89</b>
Efectivo al inicio del año	9,436.41	880,113.30
<b>Efectivo al final del año</b>	<u><b>177,003.72</b></u>	<u><b>9,436.41</b></u>

  
 Ing. Jorge A. Abedrabbo  
 Gerente General

  
 Janeth Chamorro  
 Contadora General

**"HIDROSIGCHOS C.A."**

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2.016

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Pérdida del Ejercicio -30,391.90 -17,419.11

**Efectivo Generado por Operación** **-30,391.90** **-17,419.11**

**CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES**

(-) Aumento Impuestos Anticipados -269,097.42 -50,135.04

(-) Aumento Cuentas por Cobrar 62,273.71 -998.32

(-) Aumento Otros Anticipos 2,908,132.26 -3,894,092.18

(+) Aumento Cuentas por Pagar 656,986.63 1,980,000.00

(+) Aumento Otras Cuentas por Pagar 2,363,451.21 12,055.77

(+) Aumento Impuestos por Pagar -4,522.15 54,112.30

**Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación** **5,686,832.34** **-1,916,476.58**

  
Ing. Jorge A. Chamorro  
Gerente General

  
Janeth Chamorro  
Contadora General

## **"HIDROSIGCHOS C.A."**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.016**

#### **1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

La Empresa **"HIDROSIGCHOS C.A."**, fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 12 de abril del 2.012, mediante escritura pública suscrita en la Notaría Novena del Cantón Quito ante el Dr. Juan Villacis Medina, mediante resolución 1175 del Registro Mercantil, Tomo 143 decreto 733 del 13 de abril del 2012

La compañía tiene como objetivo desarrollar o ejecutar proyectos destinados a generación eléctrica producida con recursos energéticos renovables no convencionales, ubicadas en territorio ecuatoriano; por consiguiente podrá diseñar, construir, operar, mantener y administrar dichas centrales, así como comercializar la energía producida y bonos de carbono según Mecanismo de Desarrollo Limpio del Protocolo de Kyoto, de conformidad con normas internacionales y Ley de Régimen del Sector Eléctrico en el Ecuador.

En la ciudad de Quito, el 21 de octubre del 2013, ante el Doctor Sebastián Valdivieso Cueva, Notario Vigésimo Cuarto se realizó la Transformación de Compañía Limitada a Compañía Anónima, Aumento de Capital y Reforma de Estatutos misma que se halla inscrita en el Registro Mercantil el 27 de diciembre de 2013, con número de repertorio 44647; y, Número de Inscripción 5143 mediante Resolución N° SC.IJ.DJCPTE.Q.13.006034 el 21 de octubre de 2.013 por la cuantía de \$ 1'999.200,00 ascendiendo el Capital Social a un valor de \$ 2'000.000,00; la fijación de capital autorizado en \$ 4'000.000,00

La Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada el 6 de mayo de 2015, por unanimidad resolvió aumentar el capital suscrito en la cifra de \$ 2'000.000,00 con lo que el capital suscrito y pagado de la compañía alcanza la suma de \$ 4'000.000,00 ante la Notaría Trigésima del Cantón Quito a cargo del Dr. Darío Andrade; de acuerdo a lo mencionado en el párrafo anterior.

En la ciudad de Quito, el diez de junio del dos mil diez y seis, ante el Dr. Jorge Valarezo, Notario público quincuagésimo cuarto del Cantón.

En cumplimiento a lo resuelto por Junta General Extraordinaria de Accionistas del tres de junio dos mil dieciséis, referida en los antecedentes de esta escritura, declara aumento el capital suscrito en \$ 2'000.000,00. Aumento con el que el capital suscrito de la Compañía alcanza la suma de \$6'000.000,00; este aumento de capital se paga de la siguiente manera \$1.620.000,00 por compensación de créditos según artículo ciento ochenta y tres de la Ley de Compañías y el saldo de \$380.000,00 en numerario, a un año plazo a contarse desde la fecha de suscripción.

**Tributariamente se identifica con el RUC # 1792374499001**

## 2. PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

### a) BASES DE PRESENTACION

#### **Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación**

Los estados financieros adjuntos de "HIDROSIGCHOS C.A." comprenden los estados de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 con sus respectivas notas. La información de los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) y refleja los estados contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cual generalmente se basa en el valor razonable.

### b) INVERSIONES CORTO PLAZO

Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de la tasa de interés nominal, menos cualquier deterioro del valor.

### c) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Las partidas de instalaciones, maquinaria y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de las instalaciones, maquinaria y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad e instalación, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará, como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación cuando aplique.

Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, maquinaria y equipos son registrados 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 que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, maquinaria y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, maquinaria y equipo.

Las propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de instalaciones, maquinaria y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período.

Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

#### d) DEPRECIACIÓN

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art. 20 numeral 6.

Activos Depreciables	Años	Porcentaje de Depreciación
Inmuebles (excepto terrenos)	20	5% anual
Instalaciones, maquinarias y herramientas	10	10% anual
Vehículos	5	20% anual
Equipo de cómputo y software	3	33% anual
Muebles y Enseres y Equipos de oficina	10	10% anual

#### e) PARTES RELACIONADAS

##### Reglamento de la Ley de régimen Tributario Interno

**Art. 4.- Partes relacionadas.**- Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la Ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

1. Cuando una persona natural o sociedad sea titular directa o indirectamente del 25% o más del capital social o de fondos propios en otra sociedad.
2. Las sociedades en las cuales los mismos socios, accionistas o sus cónyuges, o sus parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad, participen directa o

indirectamente en al menos el 25% del capital social o de los fondos propios o mantengan transacciones comerciales, presten servicios o estén en relación de dependencia.

3. Cuando una persona natural o sociedad sea titular directa o indirectamente del 25% o más del capital social o de los fondos propios en dos o más sociedades.
4. Cuando una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país. Para la consideración de partes relacionadas bajo este numeral, la Administración Tributaria deberá notificar al sujeto pasivo, el cual, de ser el caso, podrá demostrar que no existe relacionamiento por dirección, administración, control o capital.

Los contribuyentes que cumplan con los preceptos establecidos en esta norma estarán sujetos al régimen de precios de transferencia y deberán presentar los anexos, informes y demás documentación relativa a los precios de transferencia, en la forma establecida en este reglamento, sin necesidad de ser notificados por la Administración Tributaria.

Para establecer partes relacionadas cuando las transacciones realizadas entre éstas, no se ajusten al principio de plena competencia la Administración aplicará los métodos descritos en este reglamento.

Al 31 de diciembre de 2016, representan valores por cobrar por concepto de relacionadas las cuales devengan intereses y tienen fecha de vencimiento bancario.

Cuentas por Pagar Relacionadas son:

Interfibra S.A. \$4'000.000,00

## **f) IMPUESTOS**

### **Impuestos corrientes**

- Los activos y pasivos por impuesto corriente son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.
- El impuesto a la renta por pagar se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobadas al final de cada período por Autoridad Tributaria.
- La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 92 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

### **LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA**

**Art.92.-** Sustitúyase el segundo inciso del Art.38 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos

que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (RO351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

#### **Impuestos diferidos**

Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente por todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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 y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensación frente a la autoridad tributaria.

#### **g) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO**

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.

Los ingresos ordinarios 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.

**h) GASTOS**

Los gastos se registran sobre la base del costo. Los gastos se reconocen a medida que son devengados, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período que corresponden.

**i) COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en 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.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacción 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 de pasivo de forma simultánea.

**NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES EFECTIVO**

<b>Incluye:</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Bancos	a)	<u>177,003.72</u>	<u>9,436.41</u>
		177,003.72	9,436.41

**a) Bancos  
Incluye:**

<b>Banco Locales</b>	<b>Cta. Cte.</b>	<b>Valor</b>
Internacional	000-065016-6	174,464.01
**Pichincha		<u>800.00</u>
		175,264.01

\*\*Cuenta creada para Integración de capital, sin movimiento

<b>Bancos Extranjeros</b>	<b>Cta. Cte.</b>	<b>Valor</b>
Internacional Euros	65560 5	<u>36.75</u>
		36.75

<b>Banco</b>	<b>Cta. De Ahorros</b>	<b>Valor</b>
Coop. Ah y Cred San Miguel de Sigcho	3085	<u>1,702.96</u>
		1,702.96

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

**NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

<b>Incluye:</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Otras Cuentas por Cobrar		7,500.15	
Cuentas por Cobrar		<u>1,000.00</u>	<u>70,773.86</u>
		8,500.15	70,773.86

**NOTA 5.- ANTICIPO PROVEEDORES**

		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Anticipo Sipetrol S.A.		1,131,204.38	1,334,475.57
Anticipo varios		148,612.54	958,413.58
Anticipo del Exterior		-	<u>1,895,060.03</u>
		<u>1,279,816.92</u>	4,187,949.18

**NOTA 6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Incluye:		2016	2015
Terreno		169,698.60	157,698.60
Construcción en Curso	a)	32,364,692.95	13,573,294.51
Maquinaria y Equipo		<u>571,594.45</u>	-
		38,250,340.00	13,730,993.11

**a) Construcción en Curso**

Incluye:		
Obra Civil		27,045,439.98
Activos Varios		<u>5,319,252.97</u>
		32,364,692.95

**NOTA 7.- OBLIGACIONES BANCARIAS**

Incluye:		2016	2015
Sobregiro Bancario	a)	81.86	-
Préstamos Bancarios Locales	b)	5,000,000.00	2,000,000.00
Préstamos Bancarios Exterior	c)	<u>24,000,000.00</u>	<u>9,000,000.00</u>
		29,000,081.86	11,000,000.00

**a) Sobregiro Bancario**

Incluye:			
Banco	Cta. Cte.		Valor
Sabadell	0825-00000501326		<u>81.86</u>
			81.86

**b) Préstamos Bancarios Locales**

Incluye:					
Banco	N° Operación	Fecha concesión	fecha vencim.		valor
Internacional	000343298	10-mar-16	01-sep-17		2,000,000.00
Internacional	000343425	31-mar-16	22-sep-17		<u>3,000,000.00</u>
					5,000,000.00

**b) Préstamos Bancarios Exterior**  
**Incluye:**

<u>Banco</u>	<u>N° Operación</u>	<u>Fecha concesión</u>	<u>fecha vencim.</u>	<u>Valor</u>
Sabadell	150792	18-jun-15	18-ago-17	1,000,000.00
Sabadell	150328	14-jul-15	14-sep-17	2,000,000.00
Sabadell	150929	12-ago-15	13-oct-17	3,000,000.00
Sabadell	151174	15-sep-15	17-nov-17	1,000,000.00
Sabadell	160082	17-dic-15	19-feb-17	1,000,000.00
Sabadell	160443	18-feb-16	10-jun-17	3,000,000.00
Sabadell	160824	18-abr-16	08-jun-17	2,000,000.00
Sabadell	160689	18-abr-16	08-jun-17	2,000,000.00
Sabadell	161310	19-sep-16	01-dic-17	2,000,000.00
				<u>17,000,000.00</u>

<u>Banco</u>	<u>N° Operación</u>	<u>Fecha concesión</u>	<u>fecha vencim.</u>	<u>Valor</u>
Alliado Panamá	161478	20-oct-16	23-abr-18	2,000,000.00
Alliado Panamá	161527	21-nov-16	24-abr-18	5,000,000.00
				<u>7,000,000.00</u>

**NOTA 8 .- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

<b>Incluye:</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Cuentas por Pagar	657,343.03	356.40
	<u>657,343.03</u>	<u>356.40</u>

**NOTA 9 .- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

<b>Incluye:</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Otras Cuentas por Pagar	4,357,482.82	1,994,031.61
	<u>4,357,482.82</u>	<u>1,994,031.61</u>

**NOTA 10 .- IMPUESTOS**

**Activos y pasivos del año corriente:**

<b>Activos</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Anticipo Impuesto a la Renta	-	6,000.76
Crédito Impto Renta 2015	362.98	362.98
Crédito Impto Renta 2016	308.04	-
Crédito Tributario ISD 2015	49,769.46	49,769.46
Crédito Tributario ISD 2016	274,790.14	-
	<u>325,230.62</u>	<u>56,133.20</u>

Pasivos	2016	2015
Retenciones IVA	45,842.97	48,379.08
Retenciones en la Fuente	12,064.51	14,050.55
	<u>57,907.48</u>	<u>62,429.63</u>

#### NOTA 11.- PATRIMONIO

Incluye:	2016	2015
Capital Social a)	6,000,000.00	4,000,000.00
Aporte Futura Capitalización	-	1,000,000.00
Resultados Acumulados b)	-1,531.88	15,887.23
Resultado del Ejercicio	-30,391.90	-17,419.11
	<u>5,968,076.22</u>	<u>4,998,468.12</u>

#### a) Capital Social

El capital suscrito y pagado asciende a \$6'000,000.00 representado por igual número de acciones de valor unitario de \$ 1.00. Según el siguiente detalle:

Accionistas	Porcentaje	Valor
Abedrabbo Larach Jorge Alberto	99.87%	5,992,000.00
Bermeo Corren Alvaro Iván	0.13%	8,000.00
	<u>100.00%</u>	<u>6,000,000.00</u>

#### b) Resultados Acumulados

Comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los socios. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su origen.

#### NOTA 12.- INGRESOS

Los ingresos de actividades se componen de lo siguiente:

#### Ingresos No Operacionales

OTROS INGRESOS	2016	2015
Intereses Ganados	15,410.74	18,365.13
Otros Ingresos	171.65	144.26
	<u>15,582.39</u>	<u>18,509.39</u>
Total Ingresos	<u>15,582.39</u>	<u>18,509.39</u>

**NOTA 13.- GASTOS****Gastos Generales**

Suministros y Materiales	-227.00	-309.00
Honorarios Profesionales	-11,770.40	-3,988.25
Publicidad y Propaganda	-488.78	-46.80
Impuestos y Contribuciones	-14,805.33	-6,327.08
IVA que se carga al gasto	-1,407.37	-550.47
Gasto no deducible	-15,080.11	-10,095.72
Pagos por otros servicios	-	-139.99
Gastos Varios	-1,310.28	-2.88
	<u>-45,089.27</u>	<u>-21,460.19</u>

**Gastos No Operacionales**

Gastos Bancarios	-885.02	-14,244.58
Impuesto Salida de divisas	-	-223.73
Total	<u>-885.02</u>	<u>-14,468.31</u>

Utilidad(Pérdida) antes Impuestos **-30,391.90** **-17,419.11**

**RESULTADO DEL EJERCICIO** **-30,391.90** **-17,419.11**

**NOTA 14.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (28 de abril de 2.017) no ha ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.