

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
HIDROSIGCHOS CIA. LTDA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**Información  
General**

HIDROSIGCHOS CIA. LTDA fue constituida en la ciudad de Quito el 21 de octubre del 2013 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de diciembre del 2013 N. 5143

Su objeto social es desarrollar y ejecutar proyectos destinados a generación eléctrica producida con recursos energéticos renovables no convencionales, es decir, hidroeléctrica, eólica, biomasa, biogás, fotovoltaica y geotérmica, 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 el mecanismo de Desarrollo Limpio del protocolo de Kioto de conformidad con reglamentos, regulaciones y más normas que rigen para el sector eléctrico en el Ecuador.

**Antecedentes**

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en La resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

**Bases de preparación**

***Declaración de cumplimiento***

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías

**a. Moneda funcional y de presentación.**

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

**b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.**

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Pymes. Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro periodo que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

**Clasificación de Saldos corrientes y no corrientes**

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de negociación; se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

**Efectivo y equivalentes al efectivo**

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

**Activos Financieros**

**a. Cuentas y documentos por cobrar.**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos o servicios prestados. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

**Propiedad, Planta**

- Costo

## y Equipo

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por (a depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

- **Depreciación acumulada.**

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Edificio y otras construcciones	20 años
Unidades de transporte	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años

## Provisiones

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

## Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio

El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en

una misma institución. La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

<b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>	Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.
<b>Reconocimiento de los Ingresos de las actividades ordinarias</b>	Los ingresos provenientes del curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continúa de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.
<b>Reserva Legal</b>	La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social en el caso de las Sociedades Anónimas y del 5% en el caso de las Compañías limitadas. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.
<b>Ingresos financieros</b>	Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.
<b>Gastos de operación</b>	Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio
<b>Estado de Flujo de Efectivo</b>	Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados

### NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes efectivo, se compone de lo siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos	a)	512.139,87	983,95
		<u>512.139,87</u>	<u>983,95</u>

#### a) Bancos

<u>Banco</u>	<u>Cuentas</u>	<u>Valor</u>
Internacional	Cta.Cte.000-065016-6	503.481,82
Coop.Ah y Cred San Miguel de Sigchos	Cta. Ahorros 3085	148,69
		<u>503.630,51</u>

<u>Bancos Extranjeros</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Internacional Euros	65560 5	36,75
Aliado	1510031960	8.472,61
		<u>8.509,36</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existían restricciones de uso sobre el saldo en cuenta corriente en banco local, no generan intereses y no tienen restricciones sobre su uso.

### NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, los clientes se compone de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	16.727,56	376.820,21
	<u>16.727,56</u>	<u>376.820,21</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se determina a partir de la emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a descuentos por pronto pago, ni generan intereses y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

#### NOTA 5 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre Otras cuentas por cobrar se compone de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras Cuentas por Cobrar	580,70	1,33
Préstamo a Empleado	453,39	200,00
Nota de Credito ISD SRI **	262.300,31	-
	<u>263.334,40</u>	<u>201,33</u>

\*\* Devolución de Crédito Trib. ISD de los ejercicios 2015,2016 y 2017

#### NOTA 6 .- ANTICIPO PROVEEDORES

Al 31 de diciembre Anticipo Proveedores se compone de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos varios	300,00	151.161,52
Anticipo Proveedores Locales	3.500,00	-
	<u>3.800,00</u>	<u>151.161,52</u>

#### NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre resumen de la cuenta, se compone de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terrenos	316.811,13	170.198,60
Central Hidroeléctrica Sigchos	45.992.474,29	45.992.474,29
Vehículo	22.000,00	-
(-) Depreciación Acumulada	-1.842.699,01	-459.924,76
	<u>44.488.586,41</u>	<u>45.702.748,13</u>

(Ver Anexo)

#### NOTA 8 .- OBLIGACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre se compone de lo siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sobregiro Bancario	a)	250,00	3.132,33
Obligación Financiera	b)	576,64	2.583,72
Préstamos Bancarios Locales	c)	1.277.162,43	1.195.155,54
Préstamos Bancarios Exterior	d)	25.000.000,00	26.000.000,00
		<u>26.277.989,07</u>	<u>27.200.871,59</u>

**NOTA 7 .- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre detalle de Activos Fijos y sus movimientos del año son como sigue:

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2017	AUMENTOS	Disminución	DEPRECIACIÓN 2.018	SALDO AL 31/12/2.018
Terrenos	170.198,60	146.612,53			316.811,13
Central Hidroeléctrica Sigchos	45.992.474,29				45.992.474,29
Vehículo	-	22.000,00			22.000,00
(-) Depreciación Acumulada	-459.924,76			-1.382.774,25	-1.842.699,01
<b>TOTAL</b>	<b>45.702.748,13</b>	<b>168.612,53</b>	<b>-</b>	<b>-1.382.774,25</b>	<b>44.488.586,41</b>

a) Sobregiro Bancario

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cie.</u>	<u>Valor</u>
Sabadell	082500000501326	250,00

b) Obligación Financiera

<u>Banco</u>	<u>Nº tarjeta</u>	<u>Valor</u>
Banco Internacional (Mastercard)	556614	576,64

c) Préstamos Bancarios Locales

<u>Banco</u>	<u>Nº Operación</u>	<u>Fecha concesión</u>	<u>Fecha vencim.</u>	<u>Valor</u>
Internacional	000351193	25-may-17	18-abr-24	1.277.162,43

d) Préstamos Bancarios Exterior

<u>Banco</u>	<u>Nº Registro</u>	<u>Fecha contrato</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
Sabadell	180737	29-jun-18	30-jul-19	1.000.000,00
Sabadell	180732	29-jun-18	30-jul-19	2.000.000,00
Sabadell	180735	29-jun-18	30-jul-19	3.000.000,00
Sabadell	180736	29-jun-18	30-jul-19	2.000.000,00
Sabadell	180734	29-jun-18	30-jul-19	2.000.000,00
Sabadell	180733	29-jun-18	30-jul-19	3.000.000,00
Sabadell	180738	29-jun-18	30-jul-19	2.000.000,00
				<u>15.000.000,00</u>

\* Son créditos renovados

<u>Banco</u>	<u>Nº Registro</u>	<u>Fecha contrato</u>	<u>Fecha vencim.</u>	<u>Valor</u>
Aliado Panamá	180923	07-sep-18	30-abr-19	1.000.000,00
Aliado Panamá	180922	07-sep-18	30-abr-19	5.000.000,00
Aliado Panamá	180921	07-sep-18	30-abr-19	2.000.000,00
Aliado Panamá	180920	07-sep-18	30-abr-19	2.000.000,00
				<u>10.000.000,00</u>

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

Al 31 de diciembre Cuentas por Pagar se compone de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores por Pagar	1.649,41	18.838,57
	<u>1.649,41</u>	<u>18.838,57</u>

**NOTA 10 .- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros por Pagar	93.614,30	104.490,02
Otras cuentas por Pagar	3.350.000,00	4.216.905,78
	<u>3.443.614,30</u>	<u>4.321.395,80</u>

**NOTA 11 .- IMPUESTOS**

Al 31 de diciembre un resumen de activos y pasivos por impuesto corriente es como sigue:

<u>Activos</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito Impto Renta 2015	-	362,98
Crédito Impto Renta 2016	308,04	308,04
Crédito Impto Renta 2017	50,94	50,94
Crédito Impto Renta 2018	339,12	-
Crédito Tributario ISD 2015	96.361,05	49.769,46
Crédito Tributario ISD 2016	-	274.790,14
Crédito Tributario ISD 2017	-	52.191,70
Crédito Tributario ISD 2018	130,54	-
	<u>97.189,69</u>	<u>377.473,26</u>

**Pasivos**

Retenciones IVA	500,43	1.435,57
Retenciones en la Fuente por Pagar	212,44	1.012,43
Retención Imptos. Empleados	553,39	-
	<u>1.266,26</u>	<u>2.448,00</u>

Conciliación tributaria de la utilidad gravable:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	1.863.260,30	-523.520,82
(-) 15% Participación Trabajadores	-279.489,06	-
(+) Gastos No Deducibles	5.215,16	27.374,48
(-) Otras Rentas Exentas	-	-68.666,15
Utilidad (pérdida) gravable	<u>1.588.986,40</u>	<u>-564.812,49</u>

Impuesto Renta Causado	-	-
Credito Tributario años anteriores	-358,98	-671,02
(-) Retenciones en la fuente	-339,12	-50,94
(-) Credito Tributario ISD 2015	-	-49.769,46
(-) Credito Tributario ISD 2016	-96.361,05	-274.790,14
(-) Credito Tributario ISD 2017	-	-52.191,70
(-) Credito Tributario ISD 2018	-130,54	-
Saldo impuesto a la renta por pagar	-97.189,69	-377.473,26
(-) Anticipo Pagado	-	-
<b>Saldo a favor del Contribuyente</b>	<b>-97.189,69</b>	<b>-377.473,26</b>

#### NOTA 12 .- IESS POR PAGAR

Al 31 de diciembre se compone de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aportes IESS por Pagar	3.659,39	2.658,37
Préstamos Quirografarios por Pagar	247,78	235,73
Préstamos Hipotecarios por Pagar	1.038,10	754,60
Fondos de Reserva por Pagar	108,20	-
	<u>5.053,47</u>	<u>3.648,70</u>

#### NOTA 13 .- BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre los Beneficios Sociales se compone de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Décimo Tercero por Pagar	1.053,58	689,60
Décimo Cuarto por Pagar	2.452,14	1.704,17
15% Participación Trabajadores	55.897,81	-
	<u>59.403,53</u>	<u>2.393,77</u>

#### NOTA 14 .- PRÉSTAMOS BANCARIOS L/P

Al 31 de diciembre se compone de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamo Bancario a)	6.870.884,00	8.145.236,57
	<u>6.870.884,00</u>	<u>8.145.236,57</u>

##### a) Préstamo Bancario

<u>Banco</u>	<u>N° de Operación</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
Internacional	000351193	25-may-17	18-abr-24	6.870.884,00
				<u>6.870.884,00</u>

## NOTA 15.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Particip. Proyectos Desarrollos **	223.591,24	-
	<u>223.591,24</u>	<u>-</u>

\*\* Art. 56 de la Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica dispone que el 3% de las utilidades será destinado a los trabajadores y el 12% restante será destinado a proyectos de desarrollo territorial.

## NOTA 16.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Capital Social	a)	6.000.000,00	6.000.000,00
Aporte Futura Capitalización	b)	1.470.000,00	1.470.000,00
Resultados Acumulados	c)	-555.444,60	-31.923,78
Resultado del Ejercicio		1.583.771,25	-523.520,82
		<u>8.498.326,65</u>	<u>6.914.555,40</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:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Abedrabbo Larach Jorge Alberto	99,87%	5.992.000,00
Bermeo Correo Alvaro Iván	0,13%	8.000,00
	<u>100,00%</u>	<u>6.000.000,00</u>

### b) Aporte Futura Capitalización

Según Acta Extraordinaria y Universal de Accionistas se aprueba que los préstamos personales del Ing. Jorge Abedrabbo, se destinen al aumento de la cuenta futuras capitalizaciones de la compañía.

### c) 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 17 .- INGRESOS

Los ingresos de actividades se compone de lo siguiente:

<u>Ingresos Operacionales</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por Ventas		6.671.169,52	1.203.256,89
Exportaciones		-	14.389,42
	Subtotal	<u>6.671.169,52</u>	<u>1.217.646,31</u>
 <u>Ingresos No operacionales</u>			
Intereses Ganados		16.985,95	2.553,32
Otros Ingresos		23,41	167,65
Ingresos Exentos		-	68.666,15
	Subtotal	<u>17.009,36</u>	<u>71.387,12</u>
	<b>Total</b>	<u><u>6.688.178,88</u></u>	<u><u>1.289.033,43</u></u>

## NOTA 18 .- COSTO DE VENTAS

Los Costos se detallan como sigue:

<u>Costo de Ventas</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mano de Obra Directa		-218.338,04	-75.417,57
Gastos de Fabricación		-272.728,87	-309.849,54
Gasto Depreciaciones		-1.382.774,25	-459.924,76
	<b>Total</b>	<u>-1.873.841,16</u>	<u>-845.191,87</u>

## NOTA 19.- GASTOS

Los Gastos se detallan como sigue:

<u>Gastos Operacionales</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Honorarios Profesionales		-23.328,69	-16.184,12
Comunicaciones		-22.056,09	-5.777,05
Seguros		-223.167,44	-250.266,05
Relac. Comunitarias Medio Ambiente		-2.511,11	-
Impuestos y contribuciones		-131.577,67	-66.393,54
Gastos no Deducibles GND		-5.215,16	-27.374,48
Gastos varios		-2.612,06	-118.762,27
IVA cargado al gasto		-61.833,56	-78.429,96
Impuestos Salida divisas		-19.915,29	-
Credito Trib. IR no utilizado		-362,98	-
	Subtotal	<u>-492.580,05</u>	<u>-563.187,47</u>

Maria José Salazar <sup>27</sup>

### Gastos No Operacionales

Gastos Bancarios	-6.391,07	-623,17
Intereses Pagados	-2.450.357,20	-400.296,35
Garantías Bancarias	-1.749,10	-3.255,39
Subtotal	<u>-2.458.497,37</u>	<u>-404.174,91</u>
<b>Total</b>	<b><u>-2.951.077,42</u></b>	<b><u>-967.362,38</u></b>
Utilidad del Ejercicio antes del 15% Particip. Trabajad. e Imp. a la Renta	<b>1.863.260,30</b>	<b>-523.520,82</b>
15% Participación Trabajadores	<u>-279.489,06</u>	<u>-</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b><u>1.583.771,25</u></b>	<b><u>-523.520,82</u></b>

### **NOTA 21 .- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (26 de abril de 2019) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

---

*Maria José Salazar*