

**GESTION INTEGRAL DEL AGUA DE HUELVA S.A.**

**ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

<b>Notas No.</b>	<b>Descripción</b>	<b>Páginas</b>
1	Información general de la Compañía	2
2	Resumen de las principales políticas contables	2
3	Estimaciones y juicios contables críticos de la Administración	6
4	Efectivo	7
5	Otras cuentas por cobrar no relacionadas locales	7
6	Cuentas y documentos por cobrar clientes corrientes relacionados locales	7
7	Cuentas y documentos por pagar clientes corrientes relacionados locales	7
8	Cuentas y documentos por pagar clientes corrientes relacionados locales	7
9	Impuestos	8
10	Instrumentos financieros	8
11	Patrimonio	9
12	Ingresos	9
13	Costos y gastos por su naturaleza	8

**GESTION INTEGRAL DEL AGUA DE HUELVA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(EXPRESADAS EN U.S. DÓLARES)**

**1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**Nombre de la Compañía**

GESTIÓN INTEGRAL DEL AGUA DE HUELVA S.A.

**RUC de la Compañía**

1792391482001

**Domicilio de la Compañía**

Ignacio de Veintimilla y E9-26 Leonidas Plaza

**Forma legal de la Compañía**

Sociedad Anónima

**Descripción de la Compañía**

Es una compañía domiciliada con fecha 07 de septiembre del 2012 mediante resolución SC.IJ.DJCPTE.Q.12.4720 por el Doctor Camilo Valdivieso Cueva, Intendente de Compañías de Quito, se constituida bajo la denominación de GESTION INTEGRAL DEL AGUA DE HUELVA S.A., mediante escritura pública otorgada el 19 de febrero de 1991, a cargo del doctor Bartolomé Martín Vásquez, debidamente inscrita en el Registro Mercantil de Huelva, en el tomo 214 general, libro 122 de la sección G de sociedades, folio 148, hoja número H 730 y el cambio de su denominación social, inscrita el 29 de octubre de 2010. El objeto social de la Compañía según escritura de constitución es la gestion de los fines y prestación y explotación de los servicios de Aguas. El objeto social de la compañía es la gestion del ciclo integral del Agua en particular, el abastecimiento de agua potable, alcantarillado, saneamiento, y depuración de aguas residuales, la gestion del ciclo de residuos, en particular la recogida y tratamiento de residuos sólidos urbanos, en general la gestion de los fines y prestación y explotación de los servicios que le encomiende la mancomunidad titular u otras administraciones publicas de acuerdo con las normar y principios que rigen las relaciones internacionales.

La información contenida en estas notas a los estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

## **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes.

Los estados financieros de la Compañía, al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, y fueron preparados de acuerdo con NIIF's .

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

## **2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros de la compañía., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes.

## **2.3 Moneda funcional y de presentación**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que opera la Compañía. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

## **2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

## **2.5 Efectivo**

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

## **2.6 Activos y pasivos financieros**

### **2.6.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría: "Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionadas locales y Cuentas y documentos por cobrar clientes corrientes relacionados locales". Los pasivos financieros se clasifican en la siguiente categoría: "Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes relacionados locales y Otras cuentas y documentos por pagar corrientes no relacionados locales". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La

Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

## **2.6.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

### **Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

### **Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

### **Medición posterior**

- a) **Activos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.
- b) **Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

## **2.6.3 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## **2.7 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

### **2.7.1 Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

### **2.7.2 Impuestos corrientes**

Los impuestos corrientes, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

## **2.8 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- 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 a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

## **2.9 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos, netos de impuestos y descuentos. Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de la prestación de sus servicios, generados por las actividades comerciales, neto de impuestos y descuentos. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios

### **2.9.1 Ventas**

Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos han sido traspasados al comprador. Para el registro de estos ingresos la Compañía mantiene facturas de ventas con sus clientes.

### **2.9.2 Intereses**

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

## **2.10 Costos y Gastos**

Los 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.

Corresponden a pago de servicios básicos, honorarios, y otros gastos relacionados a las actividades operativas y administrativas de la Compañía.

## 2.11 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.

## 2.12 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad - NIC nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros, tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto puesto que no se ha realizado un examen detallado de la aplicación de las mismas.

## 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Bancos y total	<u>103,65</u>	<u>2.003,65</u>

#### 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS LOCALES

Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a un préstamo otorgado a Esdefense Cía. Ltda, por un valor de US\$1.900.

#### 6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES RELACIONADOS LOCALES

Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a la facturación realizada a su compañía relacionada Ayesa S.A., por un valor de US\$ 1.300.

#### 7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CLIENTES CORRIENTES RELACIONADOS LOCALES

Un resumen de cuentas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar AYESA	<u>2.127,78</u>	<u>1.707,38</u>

#### 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CLIENTES CORRIENTES RELACIONADOS LOCALES

Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a un préstamo otorgado por el Administrador de la Compañía por, por un valor de US\$466,56.

## 9. IMPUESTOS

### 9.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<b><u>Activos por impuestos corrientes</u></b>		
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA) y total	<u>229,96</u>	<u>227,74</u>
<b><u>Pasivos por impuestos corrientes</u></b>		
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio y total	<u>266,99</u>	<u>-</u>

## 10 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 10.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

### 10.2 Riesgo en las tasas de interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés en caso de contraer préstamos con Instituciones Financieras y otros. El riesgo sería manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

### 10.3 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía se produce cuando un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía presentan un bajo riesgo de incobrabilidad.

### 10.4 Riesgo de liquidez

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo así como la gestión de liquidez.

## 10.5 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

## 11 PATRIMONIO

**11.1 Capital Social** - El capital social autorizado consiste de 2,000 acciones de US\$1 valor nominal unitario.

## 12 INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	<u>2014</u> (en U.S. dólares)	<u>2013</u>
Ingresos provenientes de la prestación de servicios del exterior y total	<u>1.300,00</u>	<u>      -</u>

## 13 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2014</u> (en U.S. dólares)	<u>2013</u>
Gastos administrativos	30,50	1,896,59
Costos financieros	<u>1,20</u>	<u>      -</u>
Total	<u>31,70</u>	<u>1.896,59</u>

Un detalle de los gastos administrativos y financieros por su naturaleza es como sigue:

	<u>2014</u> (en U.S. dólares)	<u>2013</u>
Suministros	30,50	1.896,50
Comisiones bancarias	1,20	-
Total	<u>31,70</u>	<u>1.896,50</u>