

151156

**Atig Auditores**  
ASESORES CIA. LTDA.

**HIDROELÉCTRICA SAN JOSÉ DE MINAS S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

---



**ALLIOTT**  
GROUP  
A WORLDWIDE NETWORK OF INDEPENDENT FIRMS

Pasaje Jardín y Av. 6 de Diciembre Edificio Century Plaza I 4to piso frente a Megamaxi  
Telefax: (593-2) 2456 984 Cel: 099 832263 E-mail: catig@andinanet.net Casilla 17-21-726

**Atig Auditores**  
ASESORES CÍA. LTDA.

**ALLIOTT**  
GROUP  
A WORLDWIDE NETWORK OF INDEPENDENT FIRMS

**HIDROELÉCTRICA SAN JOSÉ DE MINAS S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

**CONTENIDO**

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

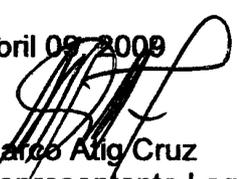
Estado de cambios en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LA JUNTA DE ACCIONISTAS  
DE HIDROELECTRICA SAN JOSE DE MINAS S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de HIDROELECTRICA SAN JOSE DE MINAS S.A., al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos estados son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar *una opinión sobre dichos estados financieros basado en nuestra auditoria.*
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechos por la administración, así como de una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de HIDROELECTRICA SAN JOSE DE MINAS S.A., al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones y sus flujos de caja por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Abril 09 2009

  
Marco Atig Cruz  
Representante Legal  
ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.  
Registro SC – RNAE 422

**HIDROELÉCTRICA SAN JOSÉ DE MINAS S. A.**

**BALANCE GENERAL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(Expresado en dólares estadounidenses )

<u>ACTIVOS</u>	Notas	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja y Bancos	3	15,470
Anticipos	4	<u>97,327</u>
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>112,797</b>
Construcciones en proceso	5	1.331,717
Servidumbre		12,889
Propiedades, planta y equipos, neto		242,446
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>	6	<u>1.158,383</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>2.858,232</u></b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**HIDROELÉCTRICA SAN JOSÉ DE MINAS S. A.**

**BALANCE GENERAL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(Expresado en dólares estadounidenses )

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	Notas	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas por Pagar	7	22,472
Obligaciones Laborales	8	13,964
Obligaciones Fiscales	9	9,525
Proveedores por Pagar	10	147,271
Documentos por Pagar	11	<u>265,000</u>
Total Pasivo Corriente		458,232
PATRIMONIO	12	<u>2.400,000</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><u>2.858,232</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

HIDROELÉCTRICA SAN JOSÉ DE MINAS S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes Futura Capitalización</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2007	2.400,000	(175,435)	2.224,565
Aportes en efectivo	-	175,435	175,435
Saldo al 31 de diciembre del 2008	<u>2.400,000</u>	<u>-</u>	<u>2'400,000</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

## **HIDROELÉCTRICA SAN JOSÉ DE MINAS S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

---

(Expresadas en dólares estadounidenses)

#### **NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La Compañía fue constituida el 4 de Diciembre del 2003. El objeto será la generación, compra, venta de energía eléctrica y operar centrales de generación de energía eléctrica, participar en concesiones, obtener permisos y licencias para la prestación del servicio de energía para celebrar cualquier clase de contratos para la autogeneración y generación de energía eléctrica. Al momento, la Compañía continúa en la etapa previa a las operaciones.

#### **NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

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

**Preparación de los estados** - Los estados financieros fueron preparados en **Dólares de los Estados Unidos de Norte América**, de conformidad con lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

**Caja y sus Equivalentes** - Representa el efectivo disponible en caja y saldos en bancos sin restricción alguna.

**Valuación de Propiedades, Planta y Equipo** - Al costo de adquisición. El costo de los equipos de computación se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de tres para computadores y programas de computación.

### **NOTA 3 - CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2008 el detalle de caja y bancos es como sigue:

Caja	13,647
Banco Bolivariano	1,823
Total	<u>15,470</u>

### **NOTA 4 - ANTICIPOS**

Un resumen de las cuentas por anticipos es como sigue:

Juan Sangucho	37,050
Dr. Rosales	2,440
Integral	14,430
Piganta	5,000
Interfondos	4,500
Fausto Lemus	5,174
Ing. Juan Carlos Fonseca	3,000
Ing. Marco Zarrea	4,800
Ing. Luis Endara	12,200
Otros menores	8,733
Total	<u>97,327</u>

### **NOTA 5 - CONSTRUCCIONES EN PROCESO**

Un detalle de las cuentas construcciones en proceso es como sigue:

Materiales	3,816
Mano de Obra Captación	201,531
Gastos Generales	417,933
Caminos	155,000
Captación Río Perlabi	45,504
Tubería de Presión	473,898
Casa de maquinas	34,035
Total	<u>1.331,717</u>

#### **NOTA 6 - ACTIVOS DIFERIDOS**

Un resumen de los activos diferidos es como sigue:

Gastos Administrativos Mano de Obra	477,147
Gastos Administrativos Generales	163,410
Gastos Diferidos	517,826
Saldo neto al fin del año	<u>1.158,383</u>

#### **NOTA 7 - CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

Sueldos del Personal	2,894
Sueldos Juan Carlos Freile	5,000
Décimo Tercer Sueldo	11,218
Décimo Cuarto Sueldo	696
Ana Maria Franco sueldos	500
Vacaciones	2,164
Total	<u>22,472</u>

#### **NOTA 8 - OBLIGACIONES LABORALES**

Las obligaciones con el IESS al 31 de diciembre del 2008, comprenden:

Aportes Patronal por Pagar	6,691
Aportes Personal por Pagar	1,286
Fondos de Reserva	5,875
Préstamos Quirografarios	112
Total	<u>13,964</u>

#### **NOTA 9 - OBLIGACIONES FISCALES**

Un detalle de las obligaciones fiscales son:

Retención fuente por pagar	3,121
Retenciones del IVA	3,753
Impuesto a la renta personal	2,651
Total	<u>9,525</u>

#### **NOTA 10 - PROVEEDORES POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2008 el detalle de las cuentas por pagar es:

Juan Santucho	33,280
Proauto C.A. GMAC	6,101
Ing. José Luis Bermeo	4,990
El Chamanal S.A.	24,488
Integral S. A.	47,000
ION Consultores	17,580
Municipio de Quito	5,996
Otras cuentas menores	7,836
<b>Total</b>	<b>147,271</b>

#### **NOTA 11 - DOCUMENTOS PO PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2008 el detalle de los documentos por pagar es:

Préstamo Global - Costa Rica (1)	265,000
<b>TOTAL</b>	<b>265,000</b>

- (1) Contrato de préstamo para capital de trabajo hasta la suma de USD 600.000. En garantía de este préstamo se encuentran 600.000 acciones propiedad del Doctor Juan Carlos Freile, accionista de la empresa.

#### **NOTA 12 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital Social Suscrito y Pagado** - El capital social autorizado consiste de 2'400,000 acciones ordinarias nominativas e indivisibles de un dólar cada una, numeradas desde el uno (0000001) a los dos millones cuatrocientos mil (2'400.000) inclusive, suscrito y pagado en su totalidad en numerario por los accionistas.

#### **NOTA 13 - ASPECTOS RELEVANTES**

La empresa no elaboró el Estado de Pérdidas y Ganancias, debido a que se encuentra en etapa de pre operativa, conforme lo establece la NEC No. 25 cuando se trata de gastos de Desarrollo de una Compañía, estos se activan contabilizándolos como Activos Diferidos. Estos valores serán considerados como gastos cuando inicien las actividades operacionales de la Empresa y existan los respectivos ingresos provenientes de la venta de energía.

**NOTA 14 – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de preparación de estos estados financieros comparativos, 9 de abril del 2009, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros comparativos, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

Atig Auditores Asesores Cía. Ltda.

---

