

SOCIEDAD HIDROELÉCTRICA IMBABURA HIDROIMBABURA C. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

1. Información General

SOCIEDAD HIDROELÉCTRICA IMBABURA HIDROIMBABURA C. A. "La Compañía" fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública del 31 de enero del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de julio del 2004. El objeto social de la Compañía consiste principalmente en la construcción, concesión, operación, mantenimiento y mejoramiento de centrales eléctricas y la comercialización de energía eléctrica, todo de conformidad con las Leyes que regulan al sector eléctrico.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el personal total alcanzó los 5 y 6 empleados, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene un déficit acumulado de US\$ 284,889. La Gerencia de la Compañía ha establecido como estrategia la capitalización de nuevos aportes por parte de los accionistas y lograr un nivel adecuado de ingresos para soportar la estructura de costos de la Compañía.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. Principales Políticas Contables

a) Base de Preparación

i) 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) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

ii) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados principalmente sobre la base 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 transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene 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 rotundidad, los cuales se describen a continuación:

SOCIEDAD HIDROELÉCTRICA IMBABURA HIDROIMBABURA C. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

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.

iii) Moneda Funcional y de Reporte

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además la moneda de presentación de los estados financieros.

b) Efectivo en caja y bancos

El efectivo en caja y bancos están compuesto por depósitos a la vista en instituciones financieras de libre disponibilidad. Los activos registrados en efectivo y en caja bancos se registran a su valor razonable o al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

c) Propiedades, planta y equipo

i. 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.

ii. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulada de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

iii. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

El aumento en la revaluación de los equipos que formaron parte de la Central Hidroeléctrica se reconoce en el año 2012 en resultado acumulado, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de valuación de patrimonio. Una disminución del valor en libros de la revaluación de la Central Hidroeléctrica es registrada en resultados.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

iv. Depreciación y vidas útiles

La vida útil estimada y método de la depreciación son revisadas al final de cada año siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

SOCIEDAD HIDROELÉCTRICA IMBABURA HIDROIMBABURA C. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

Ítem	Años de Vida Útil, estimados
Planta y equipo	30
Muebles y enseres	2 - 11
Equipo de computación	3

v. Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

d) Impuestos

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

i) Impuesto 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 imponibles o deducibles y partidas que no serán 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.

ii) Impuestos diferidos

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Se debe reconocer un pasivo diferido por diferencias temporarias imponibles relacionadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que la Compañía es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporaria y cuando exista la posibilidad de que esta no pueda revertirse en un futuro cercano. Los activos por impuesto diferido que surgen de las diferencias temporarias deducibles asociadas con dichas inversiones y participaciones son únicamente reconocidos, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de una utilidad gravable (tributaria) futura contra las que cargar esas diferencias temporarias y cuando exista la posibilidad de que éstas puedan revertirse en un futuro cercano.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

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.

SOCIEDAD HIDROELÉCTRICA IMBABURA HIDROIMBABURA C. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

iii) Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son 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, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

e) 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 de acuerdo con disposiciones legales.

f) Provisión para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

g) 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.

Los ingresos de las actividades ordinarias y servicios se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y se presentan netos del impuesto al valor agregado, devoluciones y descuentos.

h) 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 reemplazado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

i) 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.

ii) 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, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable 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 (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

i) Deterioro de los activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

ii) Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

k) Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio 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.

i) Otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, el valor razonable, se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

ii) Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. Administración 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 de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de los medios de mitigación comúnmente en uso por parte la Compañía, si es el caso.

a) Riesgo de Mercado

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Compañía está expuesta a riesgos de mercado, tales como; concentración de clientes; y, riesgo de tasas de interés.

i) Concentración de clientes

La Compañía no mantiene una concentración de sus ventas, por lo tanto, la concentración del riesgo de crédito es limitada.

ii) Riesgo de Tasa de Interés

El riesgo de la tasa de interés en la deuda equivale al riesgo de los flujos de efectivo futuros de los instrumentos financieros debido a la fluctuación de la tasa de interés en el mercado. La exposición de la Compañía frente a riesgos en los cambios en la tasa de interés de mercado estaría relacionada principalmente a obligaciones de largo plazo con tasa variable.

SOCIEDAD HIDROELÉCTRICA IMBABURA HIDROIMBABURA C. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

b) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar. El cálculo está basado en experiencia histórica real. La Compañía no mantiene colaterales como garantía.

c) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez representa el riesgo de que la Compañía no posea recursos líquidos para atender sus obligaciones.

La Compañía resuelve periódicamente la estimación de la cantidad de dinero que debe mantener en efectivo para atender sus obligaciones a tiempo, es por esto que en el año 2016 la Compañía ha contado con flujos de caja derivados de las actividades operativas como del financiamiento de los socios para solventar sus operaciones.

d) Riesgo de Capital

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

La Gerencia de la Compañía revisa la estructura de capital amortizando en patrimonio. Como parte de esta revisión, se considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Índice de liquidez (veces)	0.84	0.09
Pasivos totales / patrimonio (veces)	1.08	4.15
Deuda financiera / activos totales	57%	0.69%

Excepto por lo indicado en la Nota 1, la Administración de la Compañía considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para el tamaño y nivel de desarrollo que mantiene la Compañía.

4. Estimaciones y Juicios Contables

La preparación de estos estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan a los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Dichas estimaciones se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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:

SOCIEDAD HIDROELÉCTRICA IMBABURA HIDROIMBABURA C. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

a) Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada periodo, 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 periodos 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.

b) Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

c) Estimación de vidas útiles propiedades, planta y equipo

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la (Nota 2-c).

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue.

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	2016	2015
Comerciales:		
Clientes Locales	57,059	31,801
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	28,059	24,386
Anticipos por liquidar	200	200
Otros	<u>11,968</u>	<u>16,852</u>
Total	<u>97,286</u>	<u>73,239</u>

SOCIEDAD HIDROELÉCTRICA IMBABURA HIDROIMBABURA C. A.**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	31 de diciembre del 2016		
	Saldos		
	Corriente	vencidos	Total
Clientes	27,610	29,449	57,059
Otras cuentas por cobrar	5,321	34,906	40,227
	32,931	64,355	97,286

	31 de diciembre del 2015		
	Saldos		
	Corriente	vencidos	Total
Clientes	270	31,531	31,801
Otras cuentas por cobrar	11,078	30,360	41,438
	11,348	61,891	73,239

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no efectúa el registro de la provisión de cuentas incobrables. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se adopte una metodología apropiada a fin de establecer una razonable estimación de las cuentas de dudosa recuperación. Los efectos de esta desviación a las Normas Internacionales de Información Financiera sobre la situación financiera de la Compañía y los resultados de operación no se han determinado en los estados financieros adjuntos.

6. Propiedades, planta y equipo

Un resumen de las propiedades, planta y equipo es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2016	2015
Costo	2,057,713	1,906,570
Depreciación acumulada	(114,411)	(92,346)
Total	1,943,302	1,814,224
Clasificación:		
Terrenos	14,291	14,291
Central Hidroeléctrica	1,928,199	1,603,002
Central hidroeléctrica 3er grupo	-	195,772
Equipo de computación	197	449
Muebles y enseres	615	710
Total	1,943,302	1,814,224

SOCIEDAD HIDROELÉCTRICA IMBABURA HIDROIMBABURA C. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminando al 31 de diciembre del 2016

Los movimientos de propiedad, planta y equipo son los siguientes:

	Depreciación									
	Tenencia	Obras en Curso	Central Hidroeléctrica	Equipo de Campo	Muebles y Enseres	Total Activos Fijos				
Costo de valuación:										
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	14,291	4,480	1,691,143	1,983	940	1,758,821				
Adiciones:	-	4,480	-	-	-	4,480				
Transferencia por Impartaciones	-	143,269	-	-	-	143,269				
Transferencia por Activos	-	(195,772)	-	-	-	-				
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	14,291	-	1,691,143	1,983	940	1,906,370				
Adiciones:	-	-	195,772	-	-	-				
Transferencia por Activos	-	-	151,143	-	-	-				
Activación	-	-	-	-	-	-				
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	14,291	-	2,037,589	1,983	940	2,057,713				
Depreciación										
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	-	-	(104,486)	(1,633)	(146)	(107,263)				
Adiciones:	-	-	(15,772)	(902)	(82)	(16,942)				
Reversión	-	-	104,486	-	-	104,486				
Exaja	-	-	-	-	-	-				
Ajuste	-	-	(22,420)	-	(21)	(22,622)				
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	-	-	(88,503)	(1,535)	(349)	(92,346)				
Adiciones:	-	-	(21,717)	(473)	(66)	(22,286)				
Ajuste	-	-	-	221	-	221				
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	-	-	(110,280)	(3,787)	(354)	(114,411)				
Total	14,291	-	1,928,189	196	616	1,943,302				

(1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Central Hidroeléctrica y parte de la maquinaria han sido hipotecados para garantizar los préstamos de la Compañía (ver Nota 7).

SOCIEDAD HIDROELÉCTRICA IMBABURA HIDROIMBABURA C. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminando al 31 de diciembre del 2016

7. Préstamos

Un resumen de los préstamos es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>No garantizados (1)</u>		
Terceros	346,028	331,400
Accionistas y relacionados	<u>237,582</u>	<u>351,670</u>
Subtotal	583,610	683,070
<u>Garantizados</u>		
Préstamos bancarios (2)	<u>597,738</u>	<u>625,647</u>
Total	1,181,348	1,308,717
<u>Clasificación</u>		
Corriente	119,694	785,332
No corriente	<u>1,061,654</u>	<u>523,385</u>
Total	<u>1,181,348</u>	<u>1,308,717</u>

(1) Corresponden a préstamos otorgados por accionistas y terceros, relacionados a favor de la Compañía, los cuales no generan intereses y no mantiene fecha de vencimiento.

(2) El préstamo bancario se encuentra garantizado con parte de la propiedad, planta y equipo e incluye principalmente un crédito de la Corporación Financiera Nacional (CFN). Al 31 de diciembre del 2016 el saldo de dicho crédito es de US\$509,322, a una tasa del 9.84% anual con pagos trimestrales y vencimiento en abril del 2019. (Ver nota 6)

La Compañía mantiene una renovación de un crédito con el Banco Pichincha C.A. la cual garantiza parte de la propiedad planta y equipo. Al 31 de diciembre del 2016 el saldo de la mencionada carta de crédito asciende a US\$88,416, a una tasa de interés del 11.23% anual con pagos mensuales y vencimiento en abril del 2019. (Ver nota 6)

8. Impuestos

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

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
a) Activos por impuestos corrientes		
Impuesto al valor agregado - IVA	372	543
Crédito tributario impuesto a la renta (1)	<u>8,951</u>	<u>7,899</u>
Total	9,323	8,442

(1) El saldo de crédito tributario de impuesto a la renta está compuesto de la siguiente manera: US\$ 7,899 corresponde a saldos de años anteriores y US\$ 1,052 por retenciones en la fuente clientes del año 2016, estos valores serán compensados en la conciliación tributaria del año 2016 y 2017 respectivamente

SOCIEDAD HIDROELÉCTRICA IMBABURA HIDROIMBABURA C. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminando al 31 de diciembre del 2016

b) Pasivos por impuestos corrientes

Impuesto a la Renta por pagar	7,427	-
Retenciones de IVA y Fuente por Pagar	2,657	3,787
Total	10,284	3,787

c) Conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	31 de diciembre de 2016	2015
(Pérdida) utilidad según estados financieros antes del impuesto a la renta	(83,520)	(183,704)
Más		
Gastos no deducibles	39,250	105,182
Menos		
Deducciones adicionales	-	(8,392)
Más		
Diferencias Temporarias	31,398	-
Menos		
Amortización de pérdidas	-	(2,694)
Pérdida gravable	12,872	(89,608)
Impuesto a la renta causado (1)	-	-
Anticipo calculado (2)	8,949	9,344
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (3)	7,427	9,344

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2 % de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.
- (3) Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$8,949; sin embargo la Compañía no generó impuesto a la renta causado debido a la pérdida tributaria del año 2016. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$7,427 y la diferencia corresponde al saldo por retenciones en la fuente que le han sido realizadas en el año 2015 por US\$ 1,522.

SOCIEDAD HIDROELÉCTRICA IMBABURA HIDROIMBABURA C. A.**Notas a los Estados Financieros****Por el año terminando al 31 de diciembre del 2016**

El movimiento del activo y pasivo por impuesto a la renta corriente es el siguiente:

	Por el año terminado Al 31 de diciembre,	
	2016	2015
Saldo al inicio de año	7,899	9,370
Provisión cargado al gasto	-	(9,344)
Crédito tributario años anteriores	-	6,351
Impuestos retenidos por terceros	1,052	1,522
Saldo al final del año	8,951	7,899

d) Aspectos Tributarios

El 18 de diciembre de 2015 se emitió la Ley Orgánica de incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, con el objetivo de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público privada y establecer incentivos para promover el financiamiento productivo, la inversión nacional y la inversión extranjera, a continuación se detallan ciertos incentivos y reformas de carácter tributario establecidas en dicha Ley:

Las inversiones para la ejecución de proyectos públicos en la modalidad de asociación público privada podrán obtener exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas y a los tributos al comercio exterior.

Las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo de proyectos públicos en asociación público-privada, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante el plazo de 10 años.

Estarán exentos del impuesto a la renta los rendimientos y beneficios obtenidos por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija que se negocien a través de las bolsas de valores del país o del Registro Especial Bursátil.

Estarán exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al exterior, por capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días y que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas

e) Impuestos diferidos

Los movimientos de pasivos (activos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

Posivo

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Saldo al inicio del período	130,593	-
Reconocimiento impuesto diferidos años anteriores	-	104,094
Impuestos diferidos	31,362	26,492
Saldo final del período	161,955	130,593

SOCIEDAD HIDROELÉCTRICA IMBABURA HIDROIMBABURA C. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminando al 31 de diciembre del 2016

9. Obligaciones Acumuladas

Los beneficios a corto plazo se encuentran comprendidos principalmente por remuneraciones, beneficios sociales y participación de los trabajadores en las utilidades. Estos beneficios son registrados al momento en que se devenga la obligación y usualmente son pagados antes de 12 meses por lo tanto, no son descontados.

Las provisiones registradas producto de prestaciones recibidas y no pagadas son las siguientes:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Participación a empleados (1)	2,815	2,815
Beneficios sociales	2,052	8,075
Nómina por pagar	4,180	6,332
Aportes al IESS	3,073	1,730
Total	12,120	18,952

- 1) Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene un saldo pendiente de pago por concepto de participación trabajadores por US\$ 2,815 que corresponde a resultados obtenidos de los años 2014 y 2012 por US\$ 2,724 y US\$ 91 respectivamente.

10. Obligaciones por beneficios definidos

Un resumen y movimiento de las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo y post - empleo es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	-	-	-
Costo neto del periodo	894	250	1,144
Saldo al 31 de diciembre del 2016	894	250	1,144

Los importes expuestos en el estado de resultado integral son los siguientes:

	Año terminado al 31 de diciembre del 2016		
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo del servicio corriente	857	240	1,097
Costo financiero	37	10	47
Total	894	250	1,144

SOCIEDAD HIDROELÉCTRICA IMBABURA HIDROIMBABURA C. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminando al 31 de diciembre del 2016

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fue calculado utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Las principales premisas actuariales utilizadas fueron las siguientes:

	Año terminado al 31 de diciembre de 2016
Tasa de descuento	8.46%
Tasa de incremento salarial	4.19%
Tasa de incremento de pensiones	0.00%
Tabla de mortalidad de invalidez	TMISS 2002

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unas de otras (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocida en el estado de situación financiera. Si hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

SOCIEDAD HIDROELÉCTRICA IMBABURA HIDROIMBABURA C. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminando al 31 de diciembre del 2016

11. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social de la Compañía está constituido por 39,000 acciones a un valor nominal unitario de US\$10 cada una.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 30% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulados

Un resumen del déficit acumulado es como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultados años anteriores	(351,747)	(95,816)
Resultados por adopción NIIF	(800)	(800)
Valuación Patrimonio	-	66,321
Reclasificación Aporte para futuras capitalizaciones	-	(66,321)
Ajuste	151,178	(72,227)
Resultados del ejercicio	<u>(83,520)</u>	<u>(183,704)</u>
Total	<u>(284,889)</u>	<u>(352,547)</u>

12. Ingresos

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prestación de servicios	132,312	122,286
Otros ingresos	<u>170</u>	<u>540</u>
Total	<u>132,482</u>	<u>122,826</u>

13. Gastos

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

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos operacionales	153,510	215,445
Gastos financieros	<u>62,492</u>	<u>81,741</u>
Total	<u>216,002</u>	<u>297,186</u>

SOCIEDAD HIDROELÉCTRICA IMBABURA HIDROIMBABURA C. A.**Notas a los Estados Financieros****Por el año terminando al 31 de diciembre del 2016**

Un resumen de los gastos es como sigue:

	31 de Diciembre de,	
	2016	2015
Intereses	69,407	81,761
Depreciaciones	22,286	16,048
Sueldos	27,879	24,625
Mantenimiento y reparaciones	8,702	10,636
Honorarios	10,433	4,067
Beneficios sociales	10,584	9,262
Arriendos	4,666	2,455
Servicios básicos	2,200	3,398
Transporte	-	405
Gasto no deducibles	39,250	78,683
Gasto por impuesto diferido - no deducible		76,499
Impuestos, contribuciones y otros administrativos	5,290	16,437
Otros gastos	21,122	22,928
Total	215,002	297,186

14. Eventos Subsecuentes

El 16 de mayo del 2017, la Compañía elevó a escritura pública el aumento de capital a US\$ 909,000, mediante la capitalización de US\$ 519,000 por concepto de Aportes Para Futura Capitalización realizada por los accionistas.

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (3 de julio del 2017) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

15. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 3 de julio del 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por Accionistas sin modificaciones.

