



## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2013**

### **1. - CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO.**

La Compañía fue constituida mediante escritura pública de septiembre 20 de 2004, autorizada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 04.Q.IJ.3890, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, bajo el número 028299 del Repertorio, en octubre 08 del mismo año, con un capital social de US\$ 100.000,00 dividido en cien mil acciones ordinarias, nominativas, iguales e indivisibles, de US\$ 1,00 cada una.

Hasta la fecha de ejecución de nuestro examen se han realizado varios cambios al capital, habiéndose producido el último en agosto 25 de 2009, mediante Resolución No. SC.IJ.DJCPTQ.09.003457.00012 de la Superintendencia de Compañías, en la que se aprueba la fijación del nuevo capital autorizado; la disminución del capital suscrito de US\$ 3.379.46,00 a US\$ 2.812.645,00; y, la reforma de estatutos de la Compañía, conforme escritura pública de junio 12 de 2009, inscrita en el cantón Quijos, Provincia del Napo en octubre 15 de 2009.

Su objeto social es la realización de actividades relacionadas con la generación y comercialización de electricidad, construcción de micro centrales de generación eléctrica, importación de equipos y maquinarias destinadas al sector eléctrico.

Mediante Escritura de Contrato de Permiso para la construcción, instalación y operación de una central de generación de energía eléctrica, celebrada en mayo 24 de 2006, en la ciudad de Baeza, cabecera cantonal del cantón Quijos, Provincia del Napo, el Consejo Nacional de Electricidad (CONELEC), autoriza a la compañía Hidrovictoria S.A. para que ejecute el proyecto hidroeléctrico VICTORIA, de diez megavatios, destinado a autogeneración, el mismo que comprende el diseño, financiamiento, construcción, operación, mantenimiento, posesión y administración de dicha central de generación. El permiso se otorga por un plazo de cincuenta años contados a partir de la fecha de suscripción de este instrumento.

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros a diciembre 31 de 2013, la Compañía se encuentra en etapa de ejecución de la obra, siendo su principal fuente de recursos las derivadas de sus inversiones temporales.

### **2. - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

Las políticas contables de la Compañía, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC.010 en noviembre 20 de 2008, la Empresa se encuentra en el tercer grupo de compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, que se encuentran obligadas a implementar las NIIF a partir de



enero 01 de 2012; consecuentemente, se establece el año 2011 como periodo de transición y el año 2012 de aplicación obligatoria. Del examen practicado se desprende que la Compañía no implementó estas Normas en el ejercicio económico 2012.

## **2.1.- BASES DE PRESENTACIÓN.**

Los estados financieros a diciembre 31 de 2013 fueron preparados en US dólares, de conformidad con lo establecido por disposiciones legales vigentes.

## **2.2.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.**

Se registran al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia bajo el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera:

<b>Activo Fijo</b>	<b>Años Vida Útil</b>	<b>% Depreciación</b>
Instalaciones	10	10
Maquinaria y Equipo	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de Computación	3	33
Vehículos	5	20

**Los desgloses de los conceptos que conforman los principales rubros de los estados financieros, se informan a continuación:**



### 3. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un desglose de Efectivo y Equivalentes de Efectivo es como sigue:

	(US dólares)
Caja Chica	1.684,24
Banco del Pacífico	65.246,68
<b>Total a Dic.31/2013</b>	<b>66.930,92</b>

### 4.- INVERSIONES.

Un detalle de las inversiones que mantiene la Compañía a diciembre 31 de 2013, es como sigue:

Entidad Financiera	Dcto. No.	Fecha		Tasa Interés (US dólares)	Retiros Parciales	Saldo	
		Emisión	Vencimiento				
Banco Promérica	0107072246775	26/03/2013	24/03/2013	7,61%	100.000,00	48.673,95	51.326,05
Diners Club del Ecuador	1630725	06/09/2013	29/01/2013	4,40%	230.000,00	80.000,00	150.000,00
<b>Total a Dic.31/2013</b>							<b>201.326,05</b>

### 5.- CUENTAS POR COBRAR – FISCO.

Cuentas por Cobrar Fisco corresponde a:

	(US dólares)
Crédito Tributario años anteriores	2.687,59
Crédito Tributario año 2013	504,87
<b>Total a Dic.31/2013</b>	<b>3.192,46</b>



## 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Otras Cuentas por Cobrar pertenecen a lo siguiente:

		(US dólares)
Anticipo compra de Terrenos	(i)	111.385,47
Otros anticipos	(ii)	28.155,28
Cuentas por Cobrar Empleados		246,62
Total a Dic.31/2013		<u>139.787,37</u>

(i) Corresponde a la compra de terrenos para el Proyecto Hidroeléctrico.

(ii) Se incluye el valor de USD\$ 22.491,28 por el trámite para la devolución por el pago en exceso del impuesto a la renta del año 2009.

## 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

El movimiento de la cuenta de Activos Fijos durante el año 2013, es como sigue:

ACTIVOS FIJOS	Saldo 31-12-2012	Adiciones	Total
TERRENO	68.678,41		68.678,41
MUEBLES Y ENSERES	40.299,14	0,00	40.299,14
EQUIPO TOPOGRAFICO CON SISTEMA COMPUTACIONAL	22.769,92	0,00	22.769,92
INTALACIONES	62.681,46	0,00	62.681,46
EQUIPO DE COMPUTACION	4.738,74	918,11	5.656,85
VEHICULO	29.699,00	0,00	29.699,00
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>228.866,67</b>	<b>918,11</b>	<b>229.784,78</b>
(-) Depreciación Acumulada de	(19.858,14)	(20.163,35)	(40.021,49)
<b>TOTAL DE ACTIVO FIJOS</b>	<b>209.008,53</b>	<b>(19.245,24)</b>	<b>189.763,29</b>

## 8. – ACTIVO DIFERIDO.

A diciembre 31 de 2013, el Activo Diferido corresponde a:

		(US dólares)
Obras en ejecución	(i)	1.239.961,44
Gastos preoperacionales	(ii)	687.598,63
Total a Dic.31/2013		<u>1.927.560,07</u>

(i) Un detalle de los Obras en Ejecución es como sigue:

	(US dólares)
Estudios del Proyecto EEQ	1.000.000,00
Máquinas generadoras eléctricas	120.000,00
Contrato Validación del Estudio	26.445,44
Estudio Impacto Ambiental	19.966,23
Contrato Proyecto de Financiamiento	13.440,00
Contrato Asesoría Financiera con CFN	11.200,00
Contrato de Conseción de aguas Río Victoria	2.809,98
Contrato de Compra-Venta Energía	2.240,00
Contrato de Fideicomiso	6.720,00
Contrato Aforo de agua Río Victoria	2.016,00
Senagua: Pago tarifa agua 2005 -2010	15.688,63
Licencia Ambiental	19.435,16
Total a Dic.31/2013	<u>1.239.961,44</u>

(ii) Incluye US\$ 325.736,42 que pertenece a la inversión ejecutada en el año 2011 y 2012 y el valor de US\$ 361.880,21 de los gastos efectuados durante el año 2013.

## 9. - CUENTAS POR LIQUIDAR.

A diciembre 31 de 2013 Cuentas por Liquidar presenta un saldo de US\$ 268.192,93 que corresponde a fondos entregados por la Empresa Eléctrica Quito S.A. para pagos de ciertos rubros necesarios para la gestión empresarial.



## 10. - OBLIGACIONES FISCALES.

Un detalle de obligaciones fiscales, es como sigue:

	(US dólares)
Ret. Fuente - Relación Dependencia	298,52
Ret. Fuente -	460,46
Retención IVA	617,69
Total a Dic.31/2013	<u>1.376,67</u>

## 11. - OBLIGACIONES LABORALES E IESS.

A diciembre 31 de 2013, corresponde a lo siguiente.

	(US dólares)
Ssueldos por Pagar	1.223,78
Décimo Tercer Sueldo	739,68
Décimo Cuarto Sueldo	768,50
Vacaciones	4.574,21
Aportes IESS	1.907,37
Fondos de Reserva	242,27
Total a Dic.31/2013	<u>9.455,81</u>

## 12.- PATRIMONIO

### CAPITAL SOCIAL.

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de UD\$ 2.812.645,00, dividido en dos millones ochocientos doce mil seiscientos cuarenta y cinco acciones ordinarias, nominales, iguales e indivisibles de UD\$ 1.00 cada una.

## 13.- RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN NIIF PRIMERA VEZ.

Conforme Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, relacionada con la adopción de las NIIF, a HIDROVICTORIA S.A. le correspondió el año 2011 como el de transición y 2012 el año de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera.



La Administración de la Empresa no implementó las NIIF en el año 2012, conforme lo exigen disposiciones legales, pues no dispone del Cronograma de Capacitación e Implementación de NIIF, ni del Informe de Implementación; y, como consecuencia, tampoco de la aprobación de Junta General.

Según criterio de la Administración y del Directorio, los valores se encuentran actualizados y no necesitan de ajustes NIIF. Que al respecto presentaron una solicitud de prórroga a la Superintendencia de Compañías en mayo 26 de 2011, para un detenido análisis, sin haber obtenido respuesta hasta la fecha de presentación de nuestro Informe.

#### **EVENTOS SUBSECUENTES.**

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de presentación de este informe, no se han producido eventos que, según opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.