

HIDROVICTORIA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en dólares – US. \$)

1. CONSTITUCION Y OBJETIVO

La compañía fue constituida mediante escrituras públicas de septiembre 20 del 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 de Repertorio en octubre 08 del mismo año, con un Capital Social US\$ 100.000.00 dividido en cien mil acciones ordinarias, nominativas, iguales e indivisibles, de US \$ 1.00 cada una.

En agosto 25 del 2009, mediante Resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q 09.003457.00012 de la Superintendencia de Compañías, se aprueba la fijación del nuevo capital autorizado; la disminución del capital suscrito de US\$ 3.379.460.00 a US \$ 2.812.645.00; y, la reforma de estatutos de la Compañía, conforme escritura pública de junio 12 del 2009, inscrita en el cantón Quijos, Provincia del Napo en octubre 15 del 2009.

Su objetivo 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 del 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 destinados 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.

La empresa se encuentra aún en la fase de ejecución de obra, siendo su principal fuente de recursos las inversiones temporales y préstamos del accionista, en este caso la Empresa Eléctrica Quito S.A.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

Las políticas contables de la compañía, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), Según resolución emitida por la Superintendencia de Compañías NO. 08.G.DSC.010 en noviembre 20 del 2008, la empresa se encuentra en el tercer grupo de compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia obligadas a implementar las NIIF a partir de enero 1 del 2012; consecuentemente, se establece en el año 2011 como período de transición y el año 2012 año de aplicación obligatoria.

HIDROVICTORIA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en dólares – US. \$)

De acuerdo a los análisis del Directorio y Gerencia de la empresa, y al mantener valores actuales y razonables en sus cuentas, al momento no merece la implementación de las normas NIIF al 31 de diciembre del 2014.

2.1 BASE DE LA PRESENTACIÓN

Los estados financieros a diciembre 31 del 2014 fueron preparados en US dólares, de conformidad con lo establecido en las disposiciones legales vigentes.

2.2 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se encuentran registrados al costo de adquisición, menos las respectivas depreciaciones acumuladas.

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

Activos	Años de Vida Útil	Porcentaje de depreciación
Instalaciones	10	10
Maquinaria y Equipo	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de Computación	3	33
Vehículos	5	20

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja –Bancos	1,097.71	1,805.23
Bancos Pacífico (72806-0)	28,980.64	65,125.69
Total	<u>30,078.35</u>	<u>66,930.92</u>

4. CUENTAS POR COBRAR-FISCO

Cuentas por Cobrar Fisco Corresponde a:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Crédito Tributario renta a favor	2,455.73	2,687.59
Crédito Tributario	100.88	504.87
Total	<u>2,556.61</u>	<u>3,192.46</u>

HIDROVICTORIA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en dólares – US. \$)

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras Cuentas por Cobrar corresponde a lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por Cobrar Empleados	-	246.62
Otras Cuentas por Cobrar	22,491.28	28,155.28
Anticipos Compra Terrenos Proyecto	111,385.47	111,385.47
Total	<u>133,876.75</u>	<u>139,787.37</u>

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de la cuenta Activos Fijos durante el año 2014, es como sigue:

	Saldo al 31/12/2013	Adiciones	Total
Terreno	68,678.41		68,678.41
Muebles y Enseres	40,299.14	-	40,299.14
Equipo Topográfico con sist. Includ	22,769.92	-	22,769.92
Instalaciones	62,681.46	-	62,681.46
Equipo de Computación y Software	5,656.85	254.30	5,911.15
Vehículos	29,699.00	-	29,699.00
TOTAL COSTO DE ACTIVO	<u>229,784.78</u>	<u>254.30</u>	<u>230,039.08</u>
(-) Depreciación Acumulada	(40,021.49)	(20,120.60)	(60,142.09)
TOTAL ACTIVOS FIJOS	<u>189,763.29</u>	<u>(19,866.30)</u>	<u>169,896.99</u>

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

	Saldo al 31/12/2012	Adiciones	Total
Terreno	68,678.41	-	68,678.41
Muebles y enseres	40,299.14	-	40,299.14
Equipo topográfico con sistema computacional	22,769.92	-	22,769.92
Instalaciones	62,681.46	-	62,681.46
Equipo de Computación	4,738.74	918.11	5,656.85
Vehículo	29,699.00	-	29,699.00
TOTAL COSTO DEL ACTIVO	<u>228,866.67</u>	<u>918.11</u>	<u>229,784.78</u>
(-) Depreciación Acumulada	(19,858.14)	(20,163.35)	(40,021.49)
TOTAL ACTIVOS FIJOS	<u>209,008.53</u>	<u>(19,245.24)</u>	<u>189,763.29</u>

HIDROVICTORIA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en dólares – US. \$)

7. ACTIVO DIFERIDO

La cuenta activo diferido al 31 de diciembre del 2014, corresponde a:

	2014	2013
Obras en Ejecución (inicial) (a)	1,239,961.44	1,239,961.44
Gastos Pre operacionales (b)	935,450.23	687,598.63
Total	<u>2,175,411.67</u>	<u>1,927,560.07</u>

(a) Un detalle de las Obras en Ejecución es como sigue:

	US\$ Dólares
Estudios de 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 de Asesoría Financiera con CNF	11,200.00
Contrato de Concesión de aguas de Río Victoria	2,809.98
Contrato de Compra - Venta Energía	2,240.00
Contrato de Fideicomiso	6,720.00
Contrato Aforo de agua de Río Victoria	2,016.00
Senagua: Pago Tarifa agua 2005-2010	15,688.63
Licencia Ambiental	19,435.16
Total a Diciembre 31/2013	<u>1,239,961.44</u>

(b) Una muestra de la cuenta "Gastos Pre-operacionales" durante el año 2014, es como sigue:

	US \$
Estudios y obras de infraestructura básica 2011	63,194.32
Estudios y obras de infraestructura básica 2012	262,524.10
Estudios y obras de infraestructura básica 2013	361,880.21
Estudios y obras de infraestructura básica 2014	247,851.60
Total	<u>935,450.23</u>

8. CUENTAS POR LIQUIDAR

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, las cuentas por liquidar, corresponden a los fondos entregados por la Empresa Eléctrica Quito S.A. para pagos de ciertos rubros necesarios para la gestión empresarial de la Compañía **HIDROVICTORIA S.A.**

HIDROVICTORIA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en dólares – US. \$)

9. OBLIGACIONES FISCALES

Un detalle de obligaciones fiscales, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retención Fuente-Relación Dependencia	409.29	298.52
Retención Fuente	3,404.39	460.46
Retención Iva	3,899.97	617.69
Total	<u>7,713.65</u>	<u>1376.67</u>

10. OBLIGACIONES LABORALES IESS

Un detalle de obligaciones laborales es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldo por Pagar	-	1,223.78
Aporte IESS	1,139.78	1,907.37
Préstamo IESS	209.94	-
Fondos de Reserva	185.83	242.27
Décimo Tercer Sueldo	253.83	739.68
Décimo Cuarto Sueldo	141.65	768.50
Vacaciones	1,037.29	4,574.21
Total	<u>2,968.32</u>	<u>9,455.81</u>

11. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la empresa es de US\$ 2,812,645.00, dividido en dos millones ochocientos doce mil seiscientos cuarenta y cinco acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una.

12. RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF PRIMERA VEZ

Según la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008 que tiene relación con la adopción de NIIF, Hidrovictoria S.A. debía aplicar NIIF desde el 01 de enero del 2012.

El Directorio y la Gerencia de la empresa no las implementó, porque considera que los valores que se expresan en los estados financieros son razonables y actuales.

13. CONTINGENCIAS

El Dr. Fabián Abad León, Asesor Legal menciona lo siguiente:

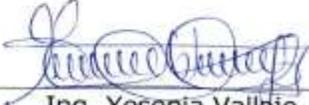
HIDROVICTORIA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

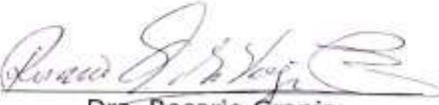
(Expresadas en dólares – US. \$)

"En tal virtud y a fin de que tenga información relacionada sobre litigios que Procuraduría Institucional se encuentra patrocinando, debo informar que, en la actualidad, únicamente existe un reclamo administrativo por pago indebido ante el Servicio de Rentas Internas por la suma de USD \$ 22,491.88, el mismo que fue presentado en el año 2015."

14. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del informe por parte del auditor independiente, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no hayan sido revelados o ajustados en los mismos.


Ing. Yesenia Vallejo
Presidente


Dra. Rosario Granja
Contadora