



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2016

1. CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO.

HIDROVICTORIA S.A. es una compañía constituida en el Ecuador mediante escritura pública de septiembre 20 de 2004, autorizada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 04.Q.IJ.3890 de octubre 06 de 2004, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, bajo el número 028299, 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.

Luego de varios cambios realizados, el capital social actual de la Empresa es de US\$ 2.812.645,00, dividido en 2.812.645 acciones ordinarias, nominativas, iguales e indivisibles, de US\$ 1,00 cada una.

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

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Conforme revelamos en la Nota 13, las políticas contables de la Compañía, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008, la Empresa se encuentra en el tercer grupo de compañías y entidades sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, obligada a preparar sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera a partir de enero 01 de 2012.

2.1. BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros a diciembre 31 de 2016 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 con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera:

Activo Fijo	Años Vida Útil	% Depreciación
Instalaciones	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Maquinaria y Equipos	10	10
Equipo de Computación	3	33.33
Vehículos	5	20
Equipo Topográfico	10	10

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:

	<u>DIC.31/2016</u>	<u>DIC.31/2015</u>
Caja	700,00	90,90
Bancos	4.317,41	38.479,81
TOTAL US\$	<u>5.017,41</u>	<u>38.570,71</u>

4. CUENTAS POR COBRAR.

Las Cuentas por Cobrar se generan por efecto de la venta de energía durante el mes de noviembre y diciembre de 2016, un comparativo se indica a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	120.054,11	0,00
Total US\$	<u>120.054,11</u>	<u>0,00</u>



5. CUENTAS POR COBRAR - FISCO.

El desglose de los saldos a diciembre 31 de 2016 y 2015, se presenta a continuación:

	<u>A DIC.31/2016</u>	<u>A DIC.31/2015</u>
Crédito Tributario años anteriores	1.341,27	1.341,27
Crédito Tributario 2016	171,76	0,00
Total	US\$ 1.513,03	1.341,27

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Otras Cuentas por Cobrar a diciembre 31 de 2016 y 2015 corresponde a:

	<u>A DIC.31/2016</u>	<u>A DIC.31/2015</u>
Anticipo compra de terreno	111.385,47 (i)	111.385,47
Otras Cuentas por Cobrar	2.381,10	0,00
Total	US\$ 113.766,57	111.385,47

(i) Anticipo otorgado para la compra de terrenos para la construcción de la central hidroeléctrica, de acuerdo a los compromisos de Compra y Venta.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

El movimiento de los Activos Fijos durante el año 2016, es como sigue:

ACTIVO	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Reclasif.	Saldo 31/12/2016
Muebles y Enseres	40.299,14	0,00	0,00	40.299,14
Equipo topográfico	22.769,92	0,00	0,00	22.769,92
Instalaciones	64.283,62	0,00	0,00	64.283,62
Eq. de Comp. y Software	5.911,15	1.200,00	0,00	7.111,15
Vehículos	29.699,00	0,00	0,00	29.699,00
Terreno	68.678,41	0,00	0,00	68.678,41
Obras en Ejecución	2.476.119,17	237.817,05	-2.713.936,22	0,00
Central Hidroeléctrica	0,00	2.713.936,22	0,00	2.713.936,22
Total Costos	2.707.760,41	2.952.953,27	-2.713.936,22	2.946.777,46
(-) Deprec. Acumulada	-79.219,32	-17.847,48	0,00	-97.066,80
Activo Neto	US\$ 2.628.541,09	2.935.105,79	-2.713.936,22	2.849.710,66



8. CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 presenta un saldo de US\$ 16.527,32 y US\$ 13.529,41 respectivamente, que corresponden a obligaciones por pagar a contratistas del proyecto.

9. OBLIGACIONES FISCALES.

El desglose de los saldos a diciembre 31 de 2016 y 2015, se presenta a continuación:

	<u>A DIC.31/2016</u>	<u>A DIC.31/2015</u>
Ret fuente renta por pagar	920,76	9.895,41
Ret. Fuente - IVA por pagar	1.278,80	12.208,57
Impuesto Retenido Empleados	89,22	0,00
Total	US\$ 2.288,78	22.103,98

10. OBLIGACIONES LABORALES IESS

A diciembre 31 de 2016 y 2015, corresponde a lo siguiente:

	<u>A DIC.31/2016</u>	<u>A DIC.31/2015</u>
Obligaciones con el Personal:		
Sueldos por Pagar	365,04	2.641,78
Décimo Tercer Sueldo	385,41	871,47
Décimo Cuarto Sueldo	292,09	153,40
Vacaciones	1.080,08	435,74
	<u>2.122,62</u>	<u>4.102,39</u>
Obligaciones IESS:		
Aportes IESS	807,42	701,75
Préstamos IESS	850,71	0,00
	<u>1.658,13</u>	<u>701,75</u>
Total	US\$ 3.780,75	4.804,14



11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A diciembre 31 de 2016, comprende la provisión efectuada por US\$ 96.018,07 a causa de pagos pendientes a la Empresa Eléctrica Quito por servicios de operación y mantenimiento de la Central Hidroeléctrica Victoria, de acuerdo al Convenio Asociativo de Cooperación Interinstitucional entre la Empresa Eléctrica Quito e Hidrovictoria S.A. firmado en noviembre 01 de 2016.

12. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Pertenece al importe adeudado a la Empresa Eléctrica Quito como único socio de la Empresa, por préstamos recibidos para financiar el proyecto de la Hidroeléctrica, los cuales no devengan interés; un comparativo de saldos se presenta a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
US\$	986.831,97	700.522,93

13. 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.

RESULTADOS AÑOS ANTERIORES

A diciembre 31 de 2016, arroja Pérdidas Acumuladas por un valor de US\$ 773.766,92, debido a que Hidrovictoria se encontraba en etapa de construcción del proyecto de la Hidroeléctrica Victoria.

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 la Compañía 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.

De acuerdo a documentación y aclaraciones que nos fueron proporcionados por la Administración para el examen del año 2016, se desprende que la Empresa aplicó las NIIF, cuyo Resultado Acumulado a diciembre 31 de 2016 es cero por cuanto a diciembre 31 de 2012 la migración de información desde Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), no generó ningún ajuste.



14. INGRESOS

La Empresa inició su etapa de Operación Experimental de la Unidad 1, en noviembre 25 de 2016, fecha en que el Operador Nacional de Electricidad- CENACE declara el comienzo de operación. En diciembre 14 de 2016 empieza operaciones la UNIDAD 2, generándose ventas totales de energía eléctrica por un valor de US \$124.092,82, de los cuales US \$ 106.908,60 son facturados en enero de 2017.

15. COSTO DE VENTA

Corresponde a pagos efectuados a la Empresa Eléctrica Quito, durante el periodo comprendido entre enero 01 y diciembre 31 de 2016, por servicios de operación y mantenimiento de la Hidroeléctrica Victoria por un valor total de US \$96.018,07, según Convenio Asociativo de Cooperación Interinstitucional No.SG-386-2016.

16. GASTOS.

Conforme Estado de Resultados, los Gastos Operacionales de los ejercicios económicos comprendidos entre enero 01 y diciembre 31 de 2016 y 2015, en forma comparativa, corresponden a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos Administrativos	25.597,54	25.719,52
Sueldos y Otras Remuneraciones	46.410,29	48.563,07
Gasto Depreciación	10.620,68	10.860,44
Total	US\$ 82.628,51	85.143,03

EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre enero 01 y diciembre 31 de 2016 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.