

## ENERGYHDINE C. A.

### Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Antecedentes

ENERGYHDINE C. A., es una compañía constituida mediante escritura pública de fecha 4 de octubre del 2006 y aprobada por la Superintendencia de Compañías al 30 de Octubre del mismo año, en la ciudad de Quito, con el objeto de dedicarse a construir y operar centrales de generación eléctrica que se origina en el uso y explotación de las diferentes fuentes de energía y de otros recursos energéticos no convencionales, de manera directa y/o en asociación con otras personas naturales, jurídicas, públicas o privadas, nacionales o extranjeras. ETINAR S. A. domiciliada en Guayaquil es principal accionista de ENERGYHDINE C. A. con el 85% del capital social y el 15% restante es poseído por Guillermo Jouvin Arosemena, con fecha 29 de Julio del 2013 se realiza la transferencia de acciones a favor de ETINAR S. A. y Jouvin Arosemena, la cual fue inscrita en el Libro de Acciones y Accionistas, dentro de las fechas establecidas para el efecto.

(2) Principales Políticas Contables

(a) Bases de Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional y de curso legal del Ecuador desde marzo del 2000.

Estos estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía en sesión el 02 de julio del 2014.

(b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo en caja y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, fácilmente convertibles al efectivo y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se presentarán como pasivos corrientes en el estado de situación financiera de ser el caso.

(c) Activos y pasivos financieros

Clasificación

La compañía mantiene sus activos financieros en "Otras cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en: "cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene activos financieros en la categoría de "Otras cuentas por cobrar" y pasivos financieros en la categoría de "cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar":

Otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en el mercado activo. Se incluyen también

## ENERGYHDINE C. A.

### Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

En el activo corriente, excepto por lo de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

#### Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Representadas en el estado de situación financiera por los proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los vencimientos, mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### (d) Reconocimiento y medición inicial y posterior

##### Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

##### Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como el valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la compañía valoriza los mismos como se describen a continuación.

##### Medición posterior

#### Otras cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Representadas principalmente por anticipos a proveedores y garantías, que se liquidan a corto plazo. Se registran al costo del desembolso realizado, que es el equivalente a su costo amortizado.

#### Pasivos Financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 90 días.
- ii) Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por anticipos de clientes, que se liquidan en corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

#### Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un

ENERGYHDINE C. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificados en el contrato se han liquidado.

(e) Propiedad, Planta y Equipo

Propiedad, Planta y Equipo se medirá inicialmente por su costo. El costo de Propiedad, Planta y Equipo comprende su precio de adquisición.

No se ha realizado ninguna revaluación por considerarse que es una empresa nueva en preoperación.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

Medición de depreciación y vidas útiles

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

<u>Cuentas</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y enseres	10%
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de computación	33%
Vehículo	20%

(f) Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos hayan sufrido alguna pérdida por deterioro; en tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). La compañía no determinó pérdida por deterioro.

(g) Impuestos

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables, sean éstas deducibles o exentas.

ENERGYHDINE C. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos son calculados usando el método del pasivo basado en el balance general. Los impuestos diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles e deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero.

Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad imponible contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, 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 y se presentan netos en los estados financieros.

(h) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación. Para determinar esta estimación se emplea el criterio técnico de un especialista para soporte de la provisión registrada.

(i) Beneficios a Empleados

Obligaciones por beneficios definidos - Jubilación patronal e indemnización por desahucio

El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuaria).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuaria se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocida en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la

ENERGYHDINE C. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

(j) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por prestación de servicios

Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

Ingresos por venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

(k) Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

(l) Compensaciones 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.

(m) Modificaciones e Incorporación de Nuevas Normas Financieras – Pronunciamientos Recientes

Las siguientes normas han sido enmendadas o revisadas y no tienen efecto sobre los estados financieros de la Compañía:

Normas nuevas

NIIF 10

NIIF 11

Estados financieros consolidados

Acuerdos conjuntos

## ENERGYHDINE C. A.

## Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

NIIF 12	Revelación de interacción en otras entidades
NIIF 13	Medición del valor razonable

Normas enmendadas

NIIF 1	Préstamos del gobierno
NIIF 7	Revelaciones – Compensación de activos financieros y pasivos financieros
NIC 1	Presentación de elementos de otros ingresos comprensivos (Otro resultado integral)
NIC 19	Beneficios para empleados (2011)
NIC 27	Estados financieros separados (2011)
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (2011)
Varios	Mejoramientos a las NIIF emitidas en mayo del 2012

Interpretaciones nuevas

CINIIF 20	Costos de desmonte en la fase de producción de una mina a cielo abierto
-----------	---

DISPONIBLES PARA ADOPCIÓN TEMPRANA PARA LOS AÑOS QUE TERMINAN EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>Normas nuevas o enmendadas</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 1	Exención del requerimiento para re-emitir información comparativa para la NIIF 9	Concurrente con la adopción de la NIIF 9
NIIF 9	Instrumentos financieros: Clasificación y medición	Enero 1, 2015
	Adiciones a la NIIF para la contabilidad del pasivo financiero	Enero 1, 2015
NIIF 10	Entidades de inversión: Exención de los requerimientos de consolidación	Enero 1, 2014
NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 36	Revelaciones de la cantidad recuperable para activos no financieros	Enero 1, 2014
NIC 39	Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas	Enero 1, 2014

Interpretaciones nuevas

CINIIF 21	Gravámenes	Enero 1, 2014
-----------	------------	---------------

(3) Efectivo y equivalente de efectivo

El saldo al 31 de diciembre del 2013 es de \$ 1,026USD

ENERGYHDINE C. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Otras Cuentas por Cobrar

El saldo de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 es de \$ 3,152USD

(5) Propiedades, Planta y Equipos, Propiedades de inversión

El saldo al 31 de diciembre del 2013 es de \$50,079USD

(6) Documentos por Pagar

Documentos por pagar por \$ 85,912.93 al 31 de diciembre del 2013, consisten en obligaciones con proveedores.

(7) Obligaciones por Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

Durante el 2013 la Compañía no tuvo obligaciones por jubilación patronal e indemnización por desahucio.

(8) Restricciones

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 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Aportes para Futuro Aumento de Capital

La Ley de Compañías faculta a las entidades sujetas a su control a realizar aumentos a su capital que pueden provenir de numerario, especies, sean estos bienes muebles o inmuebles que correspondan a la actividad de la compañía, capitalización de reservas, o compensación de créditos. Estos aportes deben ser capitalizados en un plazo no mayor a doce meses a partir de su constitución.

Las siguientes partidas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos de reservas de ejercicios anteriores que de acuerdo a disposiciones societarias constituyen subcuentas de los Resultados Acumulados y podrán ser utilizados de la siguiente forma:

(9) Administración de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de liquidez, de capital, entre otros.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

La administración de la Compañía revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación:

ENERGYHDINE C. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía.

Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez, mediante el control de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando y mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2013, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

(10) Eventos Subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión (2 de julio de 2014) no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.

  
Byron Acosta Alvarez  
Gerente General

  
Ing. Abel Jiménez Coloma  
Contador General