

# INFORME DE COMISARIO

Quito, Marzo 24 de 2020

A los Señores Accionistas de

## **PROYECTO HIDROELECTRICO SANTA CRUZ S.A. HIDROCRUZ**

A continuación sírvanse encontrar mi informe sobre los Estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019.

Luego de una revisión de las operaciones y registros que consideré necesario examinar, de cifras del Estado de Situación Financiera, del Estado de Resultados Integral, del Estado de Cambios en el Patrimonio y del Estado de Flujos de Efectivo, considero que la Administración de la Compañía ha dado cumplimiento a lo que disponen las normas legales vigentes, el estatuto social, así como las disposiciones emanadas de la Junta General, en el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2019.

Las convocatorias a Junta General de Accionistas se han realizado de acuerdo a las normas societarias vigentes, de igual manera los expedientes de las juntas y el listado de Accionistas asistentes se llevan de conformidad a las disposiciones de la Ley. El libro de Acciones y Accionistas cumple con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías vigente.

Los procedimientos de control interno contable puestos en practica en la Compañía cumplen con el objetivo para el que fueron diseñados y establecidos, que de manera general suministra a la Administración una seguridad razonable pero no absoluta de que los activos de la empresa están salvaguardados contra pérdidas, disposiciones o usos no autorizados; que las operaciones se ejecutan y son autorizadas por personas de nivel calificado y que se registran con la debida oportunidad para la preparación y obtención de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las políticas contables de la compañía se rigen por las establecidas por la Superintendencia de Compañías y en sus aspectos importantes de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La verificación de las cifras presentadas en los Estados Financieros concuerdan con las registradas en los libros de contabilidad en poder de la Compañía. La custodia, manejo, mantenimiento y conservación de los bienes de la Compañía son los adecuados.

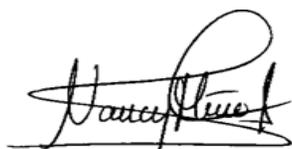
En conclusión, debo manifestar que los estados financieros elaborados, reflejan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, así:

- a) Las políticas y criterios contables y de información aplicados son adecuados y suficientes en las circunstancias y se aplicaron sobre bases uniformes con las del año 2018.
- b) Los resultados de las operaciones y los cambios en la situación financiera obtenidos en el periodo comprendido del 1 de enero a al 31 de diciembre del 2019 están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Entre el 31 de diciembre del 2019 hasta la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos que pudieran tener algún efecto sobre los Estados Financieros emitidos.

Para finalizar deseo expresar mi agradecimiento por la atención y cooperación brindadas para la ejecución de mi trabajo.

Atentamente



Nancy Miño A  
C.P.A 23233  
RUC 0400856225001

# Proyecto Hidroeléctrico Santa Cruz S.A.

## HIDROCRUZ

### Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de los E.UA.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo		
Activo corriente		
Efectivo en caja y bancos	255,087	344,922
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	286,333	-
Otras cuentas por cobrar	519,706	463,119
Otros activos	340,000	465,000
Total activo corriente	<u>1,401,125</u>	<u>1,273,041</u>
Activo no corriente		
Propiedad, mobiliario y equipo, neto	15,139,986	15,066,935
Total activo	<u>16,541,112</u>	<u>16,339,976</u>
<b>Pasivo</b>		
Pasivo corriente		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	382,733	332,380
Impuestos por pagar	315	766
Obligaciones relacionadas con el personal	4,008	3,944
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	5,759,796	5,002,259
Beneficios a empleados	13,697	11,183
Total pasivo corriente	<u>6,160,549</u>	<u>5,350,532</u>
Pasivo no corriente		
Beneficios a empleados largo plazo	31,324	7,610
Total pasivo	<u>6,191,873</u>	<u>5,358,142</u>
Patrimonio		
Capital emitido	8,481,900	8,481,900
Aportes para futuras capitalizaciones	2,499,934	2,499,934
Resultados acumulados	(632,595)	-
Total patrimonio	<u>10,349,239</u>	<u>10,981,834</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>16,541,112</u>	<u>16,339,976</u>

# Proyecto Hidroeléctrico Santa Cruz S.A.

## HIDROCRUZ

### Estado de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de los E.UA.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos procedentes de acuerdos con clientes	286,333	-
Costos y gastos operativos	(945,370)	-
		-
(Pérdida) operacional	(659037)	-
		-
Ingresos financieros	26,442	-
Pérdida neta del año	(632,595)	-
Resultado Integral del año	(632,595)	-

## Proyecto Hidroeléctrico Santa Cruz S.A. HIDROCRUZ

### Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de los E.UA.

	Capital emitido	Aportes para futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017 y 2018 (1)	8,481,900	2,499,934	-	10,981,834
Pérdida del Ejercicio	-	-	(632,595)	(632,595)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	8,481,900	2,499,934	(632,595)	10,349,239

(1) Durante los años 2018 no existieron movimientos en el patrimonio de la Compañía.

# Proyecto Hidroeléctrico Santa Cruz S.A. HIDROCRUZ

## Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de los E.UA.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Flujos de efectivo netos de actividades de operación:		
Pérdida neta	(632,595)	-
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto (utilizado en) actividades de operación		
Depreciaciones	262,830	-
Ajustes de propiedad, mobiliario y equipo	1,637	-
Beneficios a empleados	23,714	-
Variación en capital de trabajo		
Variación de activos - (aumento) disminución Cuantías por cobrar compañías relacionadas	(286,333)	-
Otras cuentas por cobrar	(56,587)	-
Otros activos	125,000	-
<b>Variación</b> de pasivos - aumento (disminución)		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	50,353	-
Impuestos por pagar	-451	-
Obligaciones relacionadas con el personal	64	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas:	(2,412)	-
Beneficios a empleados	2,514	-
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	(512,266)	-
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adiciones da propiedad, mobiliario y equipo (1)	(343,328)	-
Bajas de propiedad, mobiliario y equipo	5,810	-
Efectivo neto (utilizado en) actividades de Inversión	(337,518)	(4,293,827)
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Préstamos recibidos de compañías relacionadas	759,949	1,499,898
Efectivo neto generado por actividades da financiamiento	759,949	1,499,898
<b>(Disminución) neta del efectivo en caja y bancos</b>	(89,835)	(2,793,929)
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio	344,92	3,138,851
Saldo al final	255,087	344,922

(1) Durante el año 2018. las adiciones en propiedad, mobiliario y equipo se presentan netas de depreciaciones y movimiento de capital de trabajo, como se muestra a continuación:

<b>Detalle</b>	<b>2018</b>
Adiciones netas en propiedad, mobiliario y equipo. neto	3,157,699
Depreciación	(660)
Movimiento de capital de trabajo	3,136,788
	<b>4,293,827</b>