

HIDROTAVALO CEM

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2012

CONTENIDO	pág.
Informe del Auditor Independiente	1-2
Estado de Situación Financiera	3-4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-11

4. Base para opinión con salvedades

No nos fue posible observar el inventario físico de los bienes inmuebles y bienes muebles de maquinaria y equipo al 31 de diciembre de 2012, debido que la fecha de contratación como auditores de la compañía fue posterior a la fecha del balance. El saldo de maquinaria y equipo en el estado de situación financiera registra 233,766,00 USD.

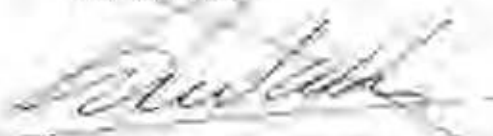
5. Opinión del Auditor

En nuestra opinión, excepto por lo indicado en el párrafo de base para la opinión con salvedades, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de HIDROTAVALO C.E.M., al 31 de diciembre de 2012, así como los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES.

6. Otros asuntos

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía HIDROTAVALO CEM en varias fechas, (30 de julio de 2008, 1 de abril de 2009 y 21 de Octubre del 2010), ha conocido y resuelto sobre el abastecimiento de energía bajo régimen de "consumo propio" para suministrar mediciones de energía de las bombas de agua de ciudad de Otavalo (Sucre Puyari y Neptuno) de propiedad del Municipio Otavalo a **costo cero** con energía proveniente de las centrales Otavalo 1 y 2 de propiedad de la compañía, cuyo servicio y uso se lo ha entregado a Electroandina S.A. En el periodo examinado la compañía, no registra ingresos operacionales por lo que se ve afectado principalmente el principio contable de negocio en marcha y el futuro de la compañía.

Atentamente,



CPA LCDO SEGUNDO ALBA

AUDITOR EXTERNO

SC RNAE No. 382

Registro Nacional de Auditores Externos

HIDROTAVALO C.E.M.

BALANCE GENERAL

(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
ACTIVO	NOTAS	2012	2011
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	3		
Terrenos y obras civiles		2.183	2.183
Maquinaria y Equipo		233.756	233.756
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		235.939	235.939
Depreciación acumulada		(58.439)	-
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQ. (NETO)		177.500	235.939
OTROS ACTIVOS			
	4		
Marcas, patentes, derechos de llave		25.079	25.079
Amortización acumulada		(25.079)	-
TOTAL OTROS ACTIVOS		-	25.079
TOTAL ACTIVO		177.500	261.018

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa.

HIDROTAVALO C.E.M.

BALANCE GENERAL

(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
	NOTAS	2012	2011
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar – Electroandina	5	25.079	25.079
TOTAL PASIVO CORRIENTE		25.079	25.079
PATRIMONIO			
Capital Social	8	235.939	235.939
Resultados Acumulados por adopción NIIF		(66.814)	-
Resultados del ejercicio		(16.704)	-
TOTAL PATRIMONIO		152.421	235.939
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		177.500	261.018

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

HIDROTAVALO C.E.M.

ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
	NOTAS	2012	2011
INGRESOS			
Ingresos operacionales		-	-
TOTAL INGRESOS		-	-
Menos: GASTOS			
Depreciaciones maquinaria y equipo		11,688	-
Amortización de gastos de constitución		5,016	-
TOTAL GASTOS		(16,704)	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		(16,704)	-

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

HIDROTAVALO C.E.M.

ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
	NOTAS	2012	2011
CAPITAL SOCIAL	6		
Saldo al 1 de enero		235.939	235.939
Saldo al 31 de diciembre		235.939	235.939
RESULTADOS ACUMULADOS	6		
Provenientes de la Adopción NIIF		(66.814)	-
Saldo al 31 de diciembre		(66.814)	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO	6		
Resultados del ejercicio		(16.704)	-
Saldo al 31 de diciembre		(16.704)	-
TOTAL PATRIMONIO (NETO)		152.421	235.939

HIDROTAVALO C.E.M.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA (Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y otros	-	-
Pagado a proveedores y otros	-	-
Otros	56.814	5.281
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	56.814	5.281
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos fijos	-	-
Otros activos	(66.814)	(5.281)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(66.814)	(5.281)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones	-	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-	-
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Disminución / aumentos durante el año	-	-
Al inicio del año	-	-
A FIN DE AÑO	-	-

Continúa

HIDROTAVALO C.E.M.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA (Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2012	2011
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultados del ejercicio	(16.794)	-
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación		
Depreciaciones	58.439	-
Amortizaciones	25.079	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	-	-
Otros activos	-	5.281
Cuentas por pagar	-	(5.281)
Obligaciones con el SR	-	-
Provisiones	-	-
Total de los cambios en activos y pasivos	-	5.281
Total de los ajustes	83.518	5.281
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	66.814	5.281

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DIC. 2012

1. LA COMPAÑIA

HIDROTAVALO C.E.M., es una compañía de economía mixta de nacionalidad ecuatoriana constituida en el Ecuador mediante escritura pública del 16 de enero del dos mil siete, celebrada ante la Notaría Cuadragésima del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Otavalo con fecha 30 de marzo de 2007. Ha sido aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 07-01-000688 del 16 de febrero del 2007.

El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Dravalo y puede establecer sucursales, agencias u oficinas en otros lugares del territorio nacional e inclusive en el extranjero al igual que podrá contar con representantes a nivel nacional e internacional. Ha sido constituida para 50 años de actividad contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil pero podrá disolverse anticipadamente observando las disposiciones legales pertinentes y lo previsto en los estatutos de la compañía.

El objetivo social de la compañía es la generación de energía eléctrica en todas sus formas hidroeléctrica, térmica y eólica, y la comercialización y venta de potencia y energía eléctrica además puede realizar estudios y proyectos, servicios de investigación y desarrollo y la dirección y ejecución de toda clase de obras, instalaciones y montajes y mantenimientos con y sin suministro de materiales o equipos. El objeto social podrá desarrollarse total o parcialmente de modo indirecto mediante la titulación de acciones o participaciones en otras sociedades con objetivos idénticos, análogos o parecidos. Puede realizar toda clase de actos o contratos civiles, mercantiles, comerciales, industriales o de servicios y asesoría no prohibidos por la ley en relación a su objeto social.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la Compañía en el periodo terminado el 31 de diciembre del 2012 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico vigente en las fechas en que ocurrieron las transacciones, en las cuentas de activos y pasivos.

A continuación se resumen las principales políticas contables aplicadas por la Administración de la compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Constituye el inventario de bienes de propiedad del Gobierno municipal de San Luis de Otavalo y las inversiones efectuadas por Electroandina S.A. para la reparación de esos bienes, para poner en funcionamiento las plantas eléctricas 1 y 2; se revelan al costo de los avalúos realizados en años anteriores por peritos calificados.

En el periodo examinado, la compañía revela el gasto correspondiente de la depreciación de Propiedades, Planta y Equipo, con un efecto negativo en el Estado de Resultados.

2.2 PATRIMONIO

El Aporte de Capital Social de la Compañía, constituye el imprime de los avalúos de los bienes y las inversiones de reparación que se revelan en la cuenta de Propiedades, Planta y Equipo que pertenecieron al Gobierno Municipal de Otavalo con la participación de 115.810 USD, equivalente al 49,00 % y las inversiones efectuadas por la compañía Electro andina S.A., que suman 120.329 USD, lo que equivale al 51,00 % de participación, en el capital social.

2.3 INGRESOS Y GASTOS

En el periodo examinado la compañía no revela ingresos operacionales, debido que la Compañía no ha ejecutado actos de comercio, según los definidos por el código de comercio por ser únicamente tenedora-propietaria de los bienes inmuebles y muebles de la cuenta de Propiedades, Planta y Equipo, los cuales no están reportando ningún beneficio en ventas de servicios. Por lo expuesto, no tiene cuentas corrientes, ni reporta costos y gastos operacionales en el Estado de Resultados.

3. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

(en U.S. dólares)
2012 **2011**

A continuación se presenta la evolución de Propiedades, Planta y Equipo:

Saldo al inicio del periodo		
Avalúo de los terrenos y obras civiles	13.160	13.160
Avalúo de los equipos electromecánicos, (planta 1 y planta 2)	102.450	102.450
Inversiones de reparación realizadas en maquinaria y equipo	147.279	147.279
Diferencia en más según anexos	(26.950)	(26.950)
TOTAL (NETO)	235.939	235.939

4. OTROS ACTIVOS

Registra:

Marcas, Patentes, Derecho de llaves	25.079	25.079
Amortización acumulada	(25.079)	
Saldo al 31 de diciembre	-	25.079

5. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Incluye:

Cuentas por pagar - Electro andina	25.079	25.079
TOTAL	25.079	25.079

(1) Pasivos reconocidos a favor de la compañía Electro andina S.A.

6. CAPITAL SOCIAL

	(en U.S. dólares)	
	2012	2011
Incluye		
Electro andina S.A.	120.329	120.329
Gobierno Municipal de San Luis de Otavalo	115.610	115.610
TOTAL	235.939	235.939

El capital social de la compañía está constituido por 235,939 acciones ordinarias de un dólar americano (1.00 USD) numeradas del uno al doscientas treinta y cinco mil novecientos treinta y nueve inclusive. El ciento por ciento de las acciones se encuentran pagadas por los accionistas de acuerdo con la cláusula de integración de capital social que consta en la escritura de constitución del 18 de enero del 2007 suscrita en la Notaría Cuadragésima del Cantón Quito.

Según el artículo Trigesimo Séptimo de la escritura de constitución de la compañía, el Gobierno Municipal de San Luis de Otavalo, aporta el inventario de bienes de su propiedad que incluye las plantas hidroeléctricas denominadas Otavalo uno y Otavalo dos, con todas sus concesiones, permisos, derechos, servidumbres, accesorios, obras civiles, equipos hidroeléctricos, tableros, transformadores, localizadas en los inmuebles a orillas del Río Ambi del cantón Otavalo, por el importe de 115.610,00 USD.

La compañía Electro andina S.A., al ser propietaria de las inversiones realizadas para el funcionamiento de las indicadas plantas hidroeléctricas y una vez reconocidas las inversiones por la Municipalidad del Cantón Otavalo, se han constituido en aportes de capital, mediante avalúo que suman el importe de 120.329,00 USD.

7. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe no se han producido eventos importantes que a criterio de la administración de la compañía puedan tener algún efecto importante en los estados financieros examinados.