

HIDROTAVALO C.E.M.

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2013

CONTENIDO

pág.

Opinión del Auditor Independiente

1-2

Estado de Situación Financiera

3-4

Estado de Resultados Integral

5

Estado de Cambios en el Patrimonio

6

Estado de Flujos de Efectivo

7-8

Notas a los Estados Financieros

9-11

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y
Señores Miembros del Directorio de
"HIDROTAVALO CEM."

Quito-DM, 21 de abril del 2014

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de "HIDROTAVALO CEM", que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables significativas y las notas aclaratorias pertinentes a los estados financieros.

2. Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES. Esa responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno que la gerencia considere pertinente para permitir la preparación y presentación razonable de los estados financieros, libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la presentación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para la obtención de evidencias de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros como resultado de fraude o error. Al efectuar esa evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas de contabilidad aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

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 2013, 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 233.756,26 USD.

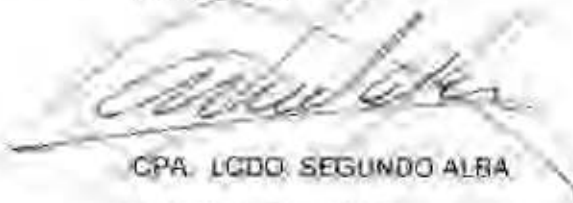
5. Opinión del Auditor

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 CEM" al 31 de diciembre de 2013, 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 medidores de energía de las bombas de agua de ciudad de Otavalo (Sucre Puyari y Nepluno) 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 Electro andina S.A. En el período 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. LGDO. SEGUNDO ALBA

AUDITOR EXTERNO

SC RNAE No. 382

Registro Nacional de Auditores Externos

HIDROTAVALO C.E.M.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
	MOYAS	2013	2012
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar - Electro andina	5	25.200	25.079
Proveedores locales		27	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		25.227	25.079
PATRIMONIO			
Capital suscrito	6	235.939	235.939
Resultados Acumulados de ejercicios ant.		(16.704)	-
Resultados Acumulados por adopción NIIF		(86.814)	(86.814)
Resultados del ejercicio		(11.835)	(16.704)
TOTAL PATRIMONIO		140.585	152.421
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		165.812	177.500

VER: NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

HIDROTAVALO C.E.M.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
NOTAS	2013	2012
INGRESOS		
Ingresos operacionales	-	-
TOTAL INGRESOS	-	-
Menos: GASTOS DE OPERACION		
Depreciaciones, maquinaria y equipo	11.688	11.688
Amortización de gastos de construcción		5.016
Honorarios profesionales	130	-
IVA Gastos	15	-
Retenciones no deducibles	2	-
TOTAL GASTOS	(11.835)	(16.704)
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(11.835)	(16.704)

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

HIDROTAVALO C.E.M.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2013	2012
CAPITAL	6		
Saldo al 1 de enero		235.939	235.939
Saldo al 31 de diciembre		235.939	235.939
RESULTADOS ACUMULADOS			
Saldo al 1 de enero		(66.814)	-
Resultados por adopción NIIF		-	(66.814)
Transferencia		(16.704)	-
Saldo al 31 de diciembre		(83.518)	(66.814)
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		(16.704)	-
Transferencia		16.704	-
Resultado del ejercicio		(11.835)	(16.704)
Saldo al 31 de diciembre		(11.835)	(16.704)
TOTAL PATRIMONIO		140.585	152.421

HIDROTAVALO C.E.M.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y otros	-	-
Pagado a proveedores y otros	-	-
Otros	-	66.814
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-	66.814
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos fijos	-	-
Otros activos	-	(66.814)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	(66.814)
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 EFECTIVO (Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2013	2012
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultados del ejercicio	(11.835)	(16.704)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación		
Depreciaciones	11.888	58.430
Amortizaciones	-	25.079
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	-	-
Otros activos	-	-
Cuentas por pagar	148	-
Obligaciones con el SRI	-	-
Provisiones	-	-
Total de los cambios en activos y pasivos	148	-
Total de los ajustes	11.835	83.518
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	-	66.814

HIDROTAVALO C.E.M.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE 2013

1. LA COMPAÑÍA

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 Quito con fecha 30 de marzo de 2007. Ha sido aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 07 Q.U.000688 del 16 de febrero del 2007.

El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Quito 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, montajes y mantenimientos con y sin suministro de materiales, o equipos. El objeto social podrá desarrollarse total o parcialmente de modo indirecto mediante la titularidad 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 2013, 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.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

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, pasivos y resultados.

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

Otavaló y las inversiones realizadas por Electro andina S.A. para la reparación de esos bienes, a fin de mantener en funcionamiento las plantas eléctricas 1 y 2. Se revelan al costo de los avalúos realizados en años anteriores por peritos calificados.

En el período 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 importe de los avalúos de bienes y las inversiones de reparación que registra la cuenta de Propiedades, Planta y Equipo que pertenece al Gobierno Municipal de Otavaló con la participación de 115.510 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 período 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)

2013 2012

La Compañía registra la siguiente evolución de Propiedades, Planta y Equipo en el periodo:

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	235.939	235.939

4. OTROS ACTIVOS

Registra:

Marcas, patentes y derechos de llaves	25.079	25.079
Amortización acumulada	(25.079)	(25.079)
Saldo al 31 de diciembre	-	-

5. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Electro andina (1)	25.200	25.079
TOTAL	25.200	25.079

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

6. CAPITAL SOCIAL

	(en U.S. dólares)	
	2013	2012
Registra		
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 doscientos 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 16 de enero del 2007 suscrita en la Notaría Cuadragesima del Cantón Quito.

Según al artículo Trigésimo 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 POSTERIORES

En opinión de la gerencia, las estimaciones y supuestos aplicados por la compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de activos y pasivos en el próximo año.