

HIDROTAVALO C.E.M.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2011

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 Otavalo con fecha 30 de marzo de 2007. Ha sido aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 07.Q.IJ.000668 del 16 de febrero del 2007.

El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Otavalo 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 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 se basan en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, (NEC) preparadas por la Federación Nacional de Contadores, 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 otros 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 Electrú andina S.A para la reparación de esos bienes, para poner en funcionamiento las plantas eléctricas 1 y 2, se revelan al costo de los aválúos realizados en años anteriores por peritos calificados.

En el periodo examinado, la compañía no revela el gasto de depreciación de Propiedades, Planta y Equipo, en vista de que la compañía a esas fechas, se mantiene sin beneficio de ventas.

2.2 PATRIMONIO

El Aporte de Capital Social de la Compañía, constituye el importe 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 115,610 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)
2011 2010

A continuación se presenta en detalle la evolución de Propiedad, Planta y Equipo en los periodos 2011 y 2010:

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:

Saldo al 1 de enero	25.079	25.079
Otros activos diferidos	-	(5.281)
Saldo al 31 de diciembre	25.079	19.798

5. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Incluye:

Cuentas por pagar – Electro andina S.A.	25.079	19.798
TOTAL	25.079	19.798

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

6. CAPITAL

(en U.S. dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Incluye:		
Electro andina S.A.	120.329	120.329
Gobierno Municipal de San Luis de Otavalo	<u>115.610</u>	<u>115.610</u>
TOTAL	<u>235.939</u>	<u>235.939</u>

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 16 de enero del 2007 suscrita en la Notaria Cuadragésima del Cantón Quito.

Según el 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 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.