

COMPañÍA VOITH HYDRO LTDA.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

NIC 1.10(e)

1. INFORMACIÓN GENERAL

NIC 1.138 (a),
(b)

"El 20 de noviembre del 2006, se otorga el siguiente Poder General:

"La Compañía VOITH SIEMENS HYDRO POWER GENERATION LTDA, con sede social en la calle Friedrich Von Voith, 825 - Predio 70, ciudad de San Pablo - SP, Brasil, inscrita en el CNPJ/MF bajo el N° 03.400.080/0001-60, en adelante simplemente "la Compañía", representada legalmente por el Señor OSVALDO JULIO SAN MARTIN SALAS, Chileno, mayor de edad, de profesión Ingeniero, de estado civil casado, portador de la cédula de ciudadanía número R.N.E. W591700-T SSP/SP, inscrito en CPF/MF N° 033.618.248-18, en calidad de Director Presidente, y el Señor HEINZ HERRMANN, alemán, mayor de edad, de profesión administrador de empresas, de estado civil casado, portador de la cédula de ciudadanía número RNE V378446-G, inscrito en N° 230.607.988-93, en calidad de Director Financiero, mediante el presente instrumento designa, constituye y nombra a Eduardo Cordero Vintimilla, ecuatoriano, mayor de edad, de profesión Economista, de estado civil casado, portador de la cédula de ciudadanía número 010189124-0, domiciliado en la ciudad de Cuenca, como apoderado(s) general(es) de la Compañía en Ecuador, a quien(es) autoriza y faculta a realizar en nombre y representación de la Compañía"

El giro de las operaciones de la Compañía es la ejecución de obras hidroeléctricas con la provisión e importación de equipos, bienes y repuestos eléctricos.

La Compañía a través de su representante, asume los compromisos establecidos en las obligaciones contractuales.

NIC 1.112 (a)

2. BASES DE ELABORACIÓN

a) Declaración de cumplimiento

NIC 1.16

Los estados financieros están elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

NIC 10.17

Los estados financieros fueron aprobados por el directorio de la Empresa el 1 de abril del 2014.

b) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, que se presentan a su valor razonable.

c) Moneda funcional y de presentación

NIC 1.51 (d)

Están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norte América USD, que es la moneda funcional del Ecuador.

NIC 1.122.125 d) **Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración de la Empresa realice estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas contables y los saldos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir por estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes serán revisados regularmente, y se reconocerán en cada periodo.

(e) Cambios en las políticas contables**(i) General**

NIC 8.28(f)

A partir del 1 de enero de 2012, la Compañía ha cambiado sus políticas contables en las siguientes áreas:

Presentación de estados financieros

Determinación y presentación de línea de operación de conformidad a los servicios que presta y bienes y suministros que vende

(ii) Presentación de estados financierosNIC 1.10
NIC 8.28(f)

La Compañía aplica la NIC 1 revisada *Presentación de Estados Financieros (2007)*, que entró en vigencia en el país, a partir del 1 de enero de 2012 para el tercer grupo de compañías. A base de esta normativa, la empresa presenta los estados de situación financiera, de resultados, de cambios en el patrimonio la evolución generada en el capital accionario y el de flujo del efectivo.

Se presenta la información comparativa con la del año anterior, de acuerdo con la norma revisada. Considerando que el cambio en la política contable sólo afecta aspectos de presentación y no de otros aspectos.

(iii) Determinación y presentación de costos de operación

A partir del 2012, los ingresos y gastos serán presentados de conformidad a las diferentes áreas de generación de servicios que presta, constituidos por los costos de bienes y materiales importados destinados a la ejecución y montaje de obras contratadas, así como los servicios que presta.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

NIC 1.112(a)

Las políticas contables implementadas por la Compañía en el proceso de transición en el 2010, rigen a partir del 2011. Estas establecen las bases de medición utilizadas para la elaboración de los estados financieros, para lograr su mejor presentación y comprensión.

a) Efectivo y sus equivalentes

NIIF 7.46

El efectivo y equivalentes se componen de los saldos del dinero en efectivo y depósitos a la vista, que son parte integral de la administración de los recursos financieros de la Compañía, para propósitos del estado de flujo de efectivo.

La Compañía reconoce el activo financiero que se origina de un acuerdo de

concesión del servicio y venta de bienes y materiales, cuando tiene el derecho contractual incondicional de recibir efectivo u otro activo financiero por parte de los clientes. Estos activos financieros se valorizan a su valor razonable al reconocimiento inicial.

NIF 7.21

(b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las partidas de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, puede variar por las pérdidas por deterioro.

Los activos financieros establecidos por servicio prestado y venta de bienes y materiales se establecen al valor razonable.

Los instrumentos financieros están compuestos por las cuentas por cobrar, clientes, anticipo a proveedores e impuestos anticipados, anticipos al personal y cuentas a cobrar socios, tanto los corrientes como no corrientes o a largo plazo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa los importes en libros de los deudores y otras cuentas por cobrar se revisarán para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconocerá en los resultados una pérdida por deterioro del valor.

(c) Propiedad, Planta y Equipo

NIC 16.73(a)

(i) Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos los valores residuales a lo largo de la vida útil estimada, aplicando el método lineal.

Los valores residuales, vidas útiles y métodos de depreciación serán revisados y anualmente y de ser procedente se ajustarán.

NIC 16.73(b)

(ii) Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se haya sido, menos su valor residual.

NIC 16.73(c)

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Vehículos	10%
Muebles y equipo de oficina	10%
Equipo de computación	33%

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales fueron revisados en el periodo del 2013, y serán revisados en cada ejercicio para proceder al ajuste si es necesario.

(d) Obras en Proceso

Están constituidos por los costos de las importaciones de bienes y materiales destinados a la ejecución y montaje de obras contratadas con HIDROPAUTE que se encuentran en proceso o en etapa pre operacional, no generando ingresos y egresos operacionales hasta que se concluyan las obras.

(e) Beneficios a los empleados**(i) Beneficios por terminación**

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido en el Código de Trabajo para los casos de terminación de la relación laboral por cualquier causal.

(f) Provisión para obligaciones por garantías

Las provisiones se determinarán considerando los contratos onerosos suscritos, estableciendo el monto por el costo estimado de la obligación por las garantías presentadas. El saneamiento del descuento se reconocerá como costo operativo.

NIC 18.20

(g) Ingresos por Servicios y Venta de bienes y materiales

Los ingresos son reconocidos por lo general en la forma de un acuerdo contractual de venta de bienes y materiales, respecto de que los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes y servicios transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción y los costos incurridos pueden ser medidos con fiabilidad y la compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes y servicios vendidos.

Se reconocerán los ingresos por servicios considerando el grado de realización de la prestación del servicio prestado. De existir alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos, la cantidad incobrable o su probabilidad es incierta se reconocerá como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

(h) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos.

Los impuesto corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados en tanto que estén relacionados con las partidas reconocidas directamente en el patrimonio o en el otro resultado integral.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas determinadas por el Servicio de Rentas Internas, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

NIC 7.45	Efectivo y equivalentes al efectivo	2012	2013
	BANCOS	8.063,87	39.824,27
	Banco del Pichincha	8.063,87	39.824,27
	INVERSIONES	2.481,27	58.279,90
	Banco del Pichincha-Sweet Account (**)	2.481,27	58.279,90
	TOTAL	10.545,14	98.104,17

(**) Inversiones a corto plazo de gran liquidez

5. ACTIVOS FINANCIEROS

NIC 7.78(b)		2012	2013
	Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados	193.501,54	101.460,22
	Consortio internacional Mazar (CIM)	193.501,54	101.460,22
	Otras cuentas por cobrar relacionadas	309.841,77	68.295,67
	VHP	309.841,77	68.295,67
	Otras cuentas por cobrar	45.450,17	55.470,67
	Consortio Mazar	45.450,17	45.450,17
	Reposición de gastos		80,00
	Ing. Jaime Alvarado		9.940,50
	TOTAL	548.793,48	225.226,56

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

NIC 12.12	Inventarios	2012	2013
	Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	277.780,99	274.322,28
	Crédito tributario a favor de la empresa (IR)	53.973,26	25.510,67
	TOTAL	331.754,25	309.118,01

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	NIC 16.60 (a)	NIC 16.60 (b) (B)	NIC 16.60 (c) (B)	NIC 16.73 (B)	NIC 16.67 (a)		NIC 16.60 (c)	
	SALDO	ADICIONES	BAJAS	SALDO NIF 2012-12-31	VALOR RESIDUAL	VALORA DEPRECIAR	A DEP. ACUM. 2013-12-31	VALOR NETO NIF31-12- 2013
Obras en curso	1.113.818,71	707,02		1.113.525,73				1.113.525,73
Equipo de Computación	4.482,28	0,00	0,00	4.482,28	448,23	4.016,06	3.783,00	878,98
Vehículos	21.790,82	0,00	0,00	21.790,82	2.179,06	19.611,58	10.811,98	2.178,06
(-) Depreciación acumulada	-32.999,30							
TOTAL	1.116.812,31	707,02	0,00	1.139.778,63	2.625,29	33.627,61	33.395,14	1.116.383,47

8. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTESNIC 1.78 (b)
NIIF 7.8 (e)

Activos Financieros no corrientes	2012	2013
Documentos y cuentas por cobrar	1.099.899,45	1.099.899,45
TOTAL	1.099.899,45	1.099.899,45

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

NIIF 7.7,8

Cuentas y documentos por pagar	2012	2013
Locales	5,37	44,44
Eduardo Cordero	5,37	44,44
Del Exterior	3.504,00	13.954,59
METALIZA	3.504,00	3.504,00
TECNOCON	0,00	10.450,59
TOTAL	3.509,37	13.999,03

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

NIIF 7.7,8

Locales	2012	2013
Con la Administración Tributaria	3.227,47	2.075,02
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	464,24	335,78
Con el IESS		453,26
Por beneficios de ley a los empleados	1.736,07	1.834,09
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	11,28	12,55
TOTAL	5.439,06	4.710,70

11. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Cuentas por pagar diversas relacionadas	2012	2013
Del exterior	307.392,26	279.112,66
VOITH HYDRO BRASIL	219.189,60	219.189,60
Utilidades socios por pagar	37.571,58	9.183,35
VHP Brasil	50.631,08	50.759,71
TOTAL	307.392,26	279.112,66

12. OTROS PASIVOS CORRIENTES

NIIF 7.7,8

Cuentas por pagar	2012	2013
Consortio Internacional Mazar	311.900,39	323.807,09
AIG Metropolitana	238,85	238,85
SIEMENS	151.966,74	0,00
DELTA DELFINI	30,00	30,00
ALSTOM	6.680,52	6.680,52
Rodríguez René	5.457,09	4.457,09
DETECTON	56,70	0,00
TESCA	17.847,31	0,00
Oliveira Luis	949,61	0,00
Consortio Internacional Mazar	2.294.417,06	2.213.960,37
TOTAL	2.789.564,27	2.549.173,92

13. CAPITAL SOCIAL

	Capital social	2011	2012
NIC 1.79(a)(v)	El número de acciones ordinarias	2.000,00	2.000,00
NIC 1.79(a)(iii)	TOTAL	2.000,00	2.000,00

Acciones Ordinarias

NIF 7.7.
NIC 1.79 (a) (i).
(iii) (v)

Al 31 de diciembre de 2013, el capital social autorizado de la Compañía está constituido por 2.000 mil participaciones iguales e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica cada una

14. DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

	Reservas y dividendos		
NIC 1.107	Los siguientes dividendos fueron declarados a ser pagados a los socios, luego de la retenciones legales y el impuesto a la renta		
	Para el año terminado el 31 de diciembre	2012	2013
	Resultado del Ejercicio	75,19	83,68
	15% Participación Trabajadores	-11,28	-12,55
	Utilidad antes de Impuestos	63,91	71,13
	Impuesto a la Renta del ejercicio	-464,24	-335,78
	Reserva Legal		
	Utilidad / pérdida neta del ejercicio	-400,33	-264,65

15. INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

	Ingresos Ordinarios	2012	2013
NIC 18.35(b)(i)	Ingresos Operacionales		
	VENTAS BRUTAS		
	Ventas netas gravadas con tarifa 12%	579.528,66	28.822,67
	Ventas netas gravadas con tarifa 0%	0,00	0,00
	Exportaciones Netas	0,00	0,00
	Total Ingresos	579.528,66	28.822,67
	Otras rentas gravadas	127,27	3.914,34
	TOTAL	579.655,93	32.737,01

16. GASTOS DEL PERSONAL

	Gastos del personal	2011	2012
NIC 1.104	Gastos Administrativos (forman parte del total)		
	Sueldos y Beneficios Sociales	23.738,52	25.891,28
	Honorarios profesionales	200,00	0,00
	TOTAL	23.938,52	25.891,28