

COMPañIA VOITH HYDRO LTDA.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

ANC 1.10(9)

1. INFORMACIÓN GENERAL

ANC 1.13(8) (M)
(M)

"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 CNP/MF bajo el N° 03.400.060/0001-60, en adelante simplemente "la Compañía", representada legalmente por el Señor OSVALDO JULIO SAN MARTÍN 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° 033.618.248-16, en calidad de Director Presidente, y al Señor HEINZ HERRMANN, alemán, mayor de edad, de profesión administrador de empresas, de estado civil casado, portador de la cédula de ciudadanía número RNE V376446-G, inscrito en N° 230.607.988-99, en calidad de Director Financiero, mediante el presente instrumento designa, constituye y nombra a Eduardo Cordero Vilimilla, 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.

En el 2016 la Empresa entró en proceso de liquidación, por lo que no existió movimientos relevantes.

ANC 1.11(2)(c)

2. BASES DE ELABORACIÓN

a) Declaración de cumplimiento

ANC 1.1(8)

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).

ANC 10.17

Los estados financieros fueron aprobados por el directorio de la Empresa el 28 de marzo del 2016.

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

NIC 1.122.135 **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 8.28.5 A partir del 1 de enero de 2013, 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 financieros

NIC 1.10
NIC 8.28.6 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 2014 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 cifras afectos.

(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, consumidos 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 1.114.6 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

NIF 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 7.51

(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 recuperados. 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 periodos 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 hasta el periodo del 2015, debido a la liquidación de la empresa.

(d) Obras en Proceso

Están constituidos por los costos de las imputaciones 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 sancionamiento del descuento se reconocerá como costo operativo.

NC 12.20

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

Los ingresos son reconocidos por lo general en la firma de un acuerdo contractual de venta de bienes y materiales, respecto de que los riesgos y ventajas significativas 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 activo ya incluido entre los ingresos, la cantidad incoobrable 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 impuestos corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados en tanto que están 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.

[Handwritten signature]

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

NIC 7.45

	2015	2016
BANCOS	49.907,26	7.913,13
Banco del Pichincha	49.907,26	7.913,13
INVERSIONES	1.886,26	0,00
Banco del Pichincha-Sweet Account (**)	1.886,26	0,00
TOTAL	51.873,52	7.913,13

(**) Inversiones a corto plazo de gran liquidez

5. ACTIVOS FINANCIEROS

NIC 1.39.007

	2015	2016
Otras cuentas por cobrar relacionadas del exterior	0,00	0,00
Construcción Internacional Master (CIM)	0,00	0,00
Otras cuentas por cobrar no relacionadas locales	50.433,21	369,91
VIP	50.433,21	369,91
Otras Cuentas por Cobrar	40.469,37	0,00
CONSORCIO MAZAR	0,00	0,00
NESTRONIC	40.469,37	0,00
Banco Del Pichincha	121,8	0,00
Jorge Alvarado	0,00	0,00
TOTAL	90.902,58	369,91

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

NIC 12.12

	2015	2016
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	121.520,91	115,21
Crédito tributario a favor de la empresa (IR)	28.567,26	115,21
Anticipo de impuesto a la renta	9.156,84	0,00
TOTAL	159.245,01	230,42

Handwritten signature

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

NIF 1.2.12.

	2015	2016
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.448,96	0,00
Equipo de computación	5.744,58	0,00
Vehículos	21.700,83	0,00
(-) Depreciación propiedad, planta y equipo	-34.056,34	0,00
TOTAL	3.448,96	0,00

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

NIF 7.2.8

	2015	2016
Cuentas y documentos por pagar del Exterior		
METALIZA	3.504,00	0,00
TOTAL	3.504,00	0,00

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

NIF 7.2.8

	2015	2016
Con la Administración Tributaria	55.759,15	10,00
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	58.540,27	0,00
Con el IESS	473,43	0,00
Por beneficios de ley a los empleados	2.309,55	0,00
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	24.127,25	0,00
TOTAL	136.648,66	10,00

10. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

	2015	2016
Del exterior		
VMP BRASIL	50.759,71	0,00
TOTAL	50.759,71	0,00

11. OTROS PASIVOS CORRIENTES

NIF 7.2.8

	2015	2016
CUENTAS POR PAGAR		
AIG METROPOLITANA	239,00	0,00
DELTA DELFINI	20,00	0,00
ALSTOM	6.690,22	0,00
TECHOCÓN	15.130,50	0,00
RODRIGUEZ RENE	4.457,06	0,00
MILTON SARMIENTO	30,42	0,00
TOTAL	21.667,53	0,00

10

12. CAPITAL SOCIAL

NIC 1.78(MSA)
NIC 1.79(MSA)

	2015	2016
El número de acciones ordinarias	2.000	2.000

Acciones Ordinarias

NIF 7.7
NIC 1.78 (M) (S)
NIF 5.1

AJ 31 de diciembre de 2016, 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.

13. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Los siguientes dividendos fueron declarados a ser pagados a los socios, luego de la retención legal y el impuesto a la renta.

NIC 1.107

Para el año terminado el 31 de diciembre	2015	2016
Resultado del Ejercicio	160.648,32	-32.872,35
15% Participación Trabajadores	24.127,25	0,00
Utilidad antes de impuestos	136.721,07	-32.872,35
Impuesto a la Renta del ejercicio	93.946,27	0,00
Utilidad / pérdida neta del ejercicio	42.774,80	-32.872,35

14. INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES CORRIENTES

NIC 16.35(MSA)

Ingresos Operacionales	2015	2016
Ventas netas gravadas con tarifa 12%	126.431,59	1.121.879,09
Prestación de servicios	13.952,09	5.616,27
Exportaciones Netas	0,00	4.235,00
Total Ventas	141.783,68	1.131.729,36
Otros ingresos gravados	1.591,30	327.795,40
TOTAL	143.145,18	1.459.524,76

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

NIC 1.104

	2015	2016
GASTOS DEL PERSONAL	28.102,77	9.811,32
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	20.555,44	5.732,00
Beneficios sociales	2.905,37	13.10,46
Aporte a la seguridad social	4.229,76	1.079,32
Honorarios profesionales y otros	312,60	0,00
GASTOS ADMINISTRATIVOS (forman parte del total)	98.057,17	142.606,39
Gastos de viaje, Viáticos y movilización	1.271,47	131,40
Cuotas e impuestos	57.727,65	14.172,40
Pagos por otros servicios	26.815,99	115.381,21
Depreciaciones	352,68	3252,48
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	134.274,63	182.817,71