

# **ESTADOS FINANCIEROS**

**HIDROSIERRA S.A.**

**2014**

---

# HIDROSIERRA S.A.

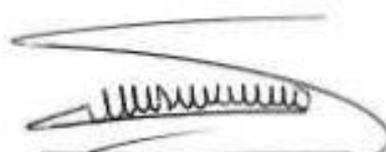
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE 2014

CÓDIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	Saldo 2014
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>	<b>2,179,944.27</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO CORRIENTES</b>	<b>987,042.55</b>
<b>1.1.1</b>	<b>DISPONIBLE</b>	<b>54,094.92</b>
<b>1.1.1.01</b>	<b>CAJA/BANCOS</b>	<b>54,094.92</b>
1.1.1.01.01	CAJA CHICA	200.00
1.1.1.01.02	BANCO PRODUBANCO	3,326.51
1.1.1.01.04	BANCO PICHINCHA	14,088.41
1.1.1.01.05	FONDO ROTATIVO	36,480.00
<b>1.1.3</b>	<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>932,947.63</b>
<b>1.1.3.02</b>	<b>CREDITO TRIBUTARIO IVA</b>	<b>64,587.87</b>
1.1.3.02.01	IVA COMPRAS DE BIENES Y SERVICIOS	64,587.87
<b>1.1.3.03</b>	<b>ANTICIPO PROVEEDORES</b>	<b>868,359.76</b>
1.1.3.03.01	NO RELACIONADOS	868,359.76
1.1.3.03.01.01	ANTICIPOS A PROVEEDORES LOCALES	10,368.01
1.1.3.03.01.02	ANTICIPOS A PROVEEDORES DEL EXTERIOR	857,991.75
<b>1.2</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>206,162.00</b>
<b>1.2.1</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>206,162.00</b>
<b>1.2.1.01</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO TANGIBLES</b>	<b>206,162.00</b>
1.2.1.01.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO / TERRENOS	206,162.00
<b>1.3</b>	<b>ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>985,739.72</b>
<b>1.3.1</b>	<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>	<b>985,739.72</b>
1.3.1.01	GASTOS PREOPERACIONALES	985,739.72
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>(6,384.48)</b>
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>(8,384.46)</b>
<b>2.1.2</b>	<b>OBLIGACIONES LABORALES</b>	<b>(274.58)</b>
<b>2.1.2.02</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>	<b>(274.58)</b>
2.1.2.02.01	DECIMO TERCER SUELDO	(127.08)
2.1.2.02.02	DECIMO CUARTO SUELDO	(147.50)
<b>2.1.3</b>	<b>PROVEEDORES</b>	<b>(40.00)</b>
<b>2.1.3.01</b>	<b>PROVEEDORES LOCALES</b>	<b>(40.00)</b>
2.1.3.01.01	PROVEEDORES LOCALES	(40.00)
<b>2.1.5</b>	<b>OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR</b>	<b>(1,049.88)</b>
<b>2.1.5.01</b>	<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(499.29)</b>
2.1.5.01.02	IMPUESTO A LA RENTA EN RELACION DE DEPENDENCIA	(30.30)
2.1.5.01.03	RETENCIONES 1%	0.07
2.1.5.01.04	RETENCIONES 2%	(43.68)
2.1.5.01.06	RETENCIONES 10%	(408.74)
2.1.5.01.07	RETENCIONES 0.01%	(16.63)
<b>2.1.5.02</b>	<b>IMPUESTO AL VALOR AGREGADO</b>	<b>(550.60)</b>
2.1.5.02.04	RETENCIONES IVA 100%	(550.60)
<b>2.1.8</b>	<b>PRESTAMOS ACCIONISTAS</b>	<b>(5,000.00)</b>
2.1.8.01	PRESTAMOS ACCIONISTAS	(5,000.00)

# HIDROSIERRA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE 2014

CÓDIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	Saldo 2014
2.1.8.01.01	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(5,000.00)
3	PATRIMONIO	(2,172,579.81)
3.1	CAPITAL	(2,252,507.69)
3.1.1	CAPITAL SOCIAL	(900,800.00)
3.1.1.01	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	(900,800.00)
3.1.1.01.01	CAMARA DE INDUSTRIAS DE TUNGURAHUA	(36,000.00)
3.1.1.01.02	CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO	(18,500.00)
3.1.1.01.03	CAMARA DE LA PEQUEÑA INDUSTRIA DE TUNGURAHUA	(5,300.00)
3.1.1.01.04	CORPOAMBATO	(5,300.00)
3.1.1.01.05	CORPORACION PARA LA INVESTIGACIÓN ENERGÉTICA	(200,300.00)
3.1.1.01.06	INVAB CIA LTDA	(10,000.00)
3.1.1.01.07	FAIRIS	(10,000.00)
3.1.1.01.08	FAIRIS LITORAL C.A.	(10,000.00)
3.1.1.01.09	PRODUTEXI CIA LTDA	(5,000.00)
3.1.1.01.10	CARLOS V. LEON ULLÓA	(10,000.00)
3.1.1.01.11	LUIS ERNESTO MARTINEZ COBO	(25,000.00)
3.1.1.01.12	GONZALO MARTINEZ FERNANDEZ	(25,000.00)
3.1.1.01.13	JAIME MARTINEZ FERNANDEZ	(25,000.00)
3.1.1.01.14	ERNESTO MARTINEZ FERNANDEZ	(25,000.00)
3.1.1.01.15	HIDROPILALO	(490,400.00)
3.1.2	APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	(1,351,787.69)
3.1.2.01	APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	(1,351,787.69)
3.1.2.01.01	APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN HIDROPILALO	(1,334,628.60)
3.1.2.01.02	APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN CARLOS VICENTE LEON	(9,159.09)
3.1.2.01.03	APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN ERNESTO MARTINEZ FERNANDEZ	(8,000.00)
3.3	RESULTADOS	80,007.88
3.3.1	RESULTADOS ANTERIORES	80,007.88
3.3.1.01	RESULTADOS ANTERIORES	80,007.88
3.3.1.01.01	UTILIDAD/PERDIDA AÑOS ANTERIORES	79,675.94
3.3.1.01.02	RESULTADOS ADOPCION NIFFS	331.94

  
GERENTE GENERAL  
LIC. CARLOS VILLAVICENCIO

  
CONTADOR GENERAL  
TAO PROCONSULT S.A.

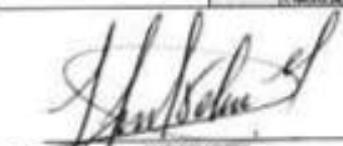


**HIDROSIERRA S.A.**  
ESTADO DEL FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE 2014

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

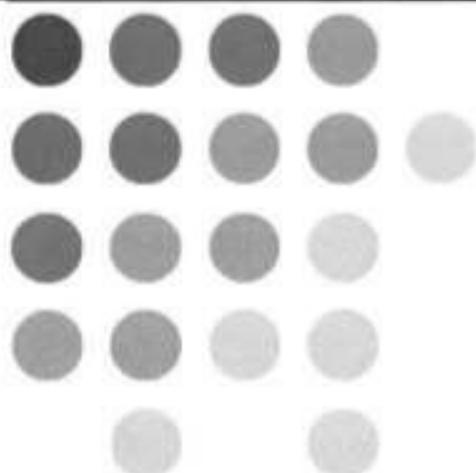
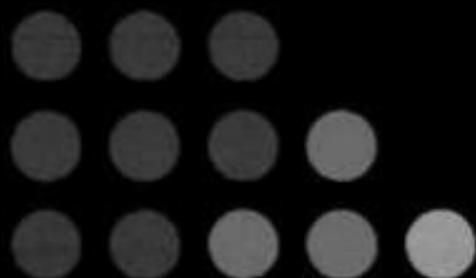
	SALDO BALANCE En US\$
<b>INCREMENTO NETO (DECREMENTO) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	
ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	20.711.20
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	(1.983.92.26)
<b>Flujo de efectivo por actividades de operacion</b>	
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestaciones de servicios	--
Cobros procedentes de regalios, costas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	--
Cobros procedentes de ventas efectuadas con propósito de intermediación y para terceros	--
Cobros procedentes de intereses y prestaciones, arrendamientos y otros beneficios de partes relacionadas	--
Otros cobros por actividades de operacion	--
<b>Flujo de efectivo por actividades de operacion</b>	2.196.712.00
Pagos procedentes del pago de impuestos de bienes y servicios	(1.171.983.20)
Pagos procedentes de compras, mercaderías para intermediación y para terceros	--
Pagos a los socios de los asociados	--
Pagos por otros compromisos, arrendamientos y otros obligaciones derivadas de las partes relacionadas	--
Otros pagos por actividades de operacion	(113.921.81)
Dividendos pagados	--
Dividendos recibidos	--
Intereses pagados	--
Intereses recibidos	--
Incremento y disminución pasivos	--
Otros cambios (cobros) de efectivo	--
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	(208.142.00)
<b>Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversion</b>	
Flujo de efectivo de la venta de acciones en subleasas a otras empresas	--
Flujo de efectivo de la venta de acciones en subleasas a otras empresas para tener el control	--
Flujo de efectivo de la compra de participaciones de inversion	--
Flujo de efectivo por la compra de acciones o participaciones de socios de otras empresas	--
Otros cobros por la venta de participaciones en acciones compradas	--
Otros cobros por la venta de participaciones en acciones compradas	--
Otros cobros por la venta de participaciones en acciones compradas	--
Otros cobros por la venta de participaciones, planes y valores	--
Recepciones de préstamos, créditos y valores	(208.142.00)
Recepciones procedentes de ventas de activos intangibles	--
Compras de activos intangibles	--
Recepciones procedentes de otros activos a largo plazo	--
Compras de otros activos a largo plazo	--
Recepciones procedentes de subleasas por servicios	--
Recepciones de efectivo efectuado a terceros	--
Cobros procedentes por el reembolso de anticipos y provisiones correspondientes a terceros	--
Pagos de intereses de contratos de futuros, a terceros, de acciones y de acciones financieras	--
Cobros procedentes de contratos de futuros, a terceros, de acciones y de acciones financieras	--
Dividendos recibidos	--
Intereses recibidos	--
Otros cambios (cobros) de efectivo	--
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE UTILIZACION EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	(1.236.300.21)
<b>Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento</b>	
Aporte en efectivo por aumento de capital	(1.236.300.21)
Recepciones por servicios de fideicomiso	--
Pagos por otros a terceros de acciones de la entidad	--
Recepciones por préstamos a largo plazo	--
Pagos de préstamos	--
Pagos de préstamos por servicios de fideicomiso	--
Recepciones procedentes de subleasas del gobierno	--
Dividendos pagados	--
Intereses recibidos	--
Otros cambios (cobros) de efectivo	--
<b>EFECTO DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	--
<b>INCREMENTO (DECREMENTO) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	(1.983.92.26)
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	20.711.20
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	(1.983.92.26)
<b>COMPARACION ENTRE LA SUMATORIA PERIODICA NETA Y EL FLUJO DE OPERACION</b>	
<b>REANALISIS PERIODICO NETO DE 1914 TRANSACCIONES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	(202.804.96)
<b>REANALISIS POR TRANSACCIONES EN EL EFECTIVO</b>	274.00
Pagos por gastos de depreciación y amortización	--
Pagos por gastos por pérdidas, recuperación por ganancias, recuperaciones en los resultados del periodo	--
Por los cambios de cuentas subleasas no realizadas	--
Por otros cambios de cuentas subleasas	--
Pagos por gastos de depreciación	(274.00)
Pagos por gastos de depreciación	--
Pagos por participaciones en subleasas	--
Pagos por gastos de depreciación en acciones	--
Pagos por ganancias perdidas en otros asociados	--
Pagos por gastos por impuestos a la renta	--
Pagos por gastos por participaciones financieras	--
Otros gastos por cambios de efectivo	--
<b>CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	(41.191.00)
Incremento (decremento) en cuentas por cobrar clientes	--
Incremento (decremento) en otros cobros por cobrar	--
Incremento (decremento) en cuentas por pagar	(295.273.70)
Incremento (decremento) en provisiones	--
Incremento (decremento) en otros pasivos	(111.533.53)
Incremento (decremento) en cuentas por pagar operaciones	(133.07.28)
Incremento (decremento) en otros cambios por pagar	(6.71)
Incremento (decremento) en ganancias reconocidas	--
Incremento (decremento) en pérdidas de cambio	--
Incremento (decremento) en otros cambios	--
<b>Flujo de efectivo como procedente de actividades de operacion</b>	(1.983.92.26)

  
GERARDO VILLARREAL  
LIC. GERARDO VILLARREAL

  
CESAR GUEBARA  
TENDIENTE GENERAL



TAO  
Advisors



HIDROSIERRA S.A

## Notas a los Estados Financieros

Al Diciembre 31, 2014

TAO-COM-03/15-095

Licenciado  
Carlos Villavicencio  
**Gerente General**  
**HIDROSIERRA S.A.**  
Ciudad

Estimado Carlos,

Algunas observaciones importantes a los Estados Financieros a Diciembre del 2014 de HIDROSIERRA S.A., son:

### **1. OPERACIONES**

HIDROSIERRA S.A. es una compañía ecuatoriana que está constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 31 de Julio de 2016, con un plazo de duración de cincuenta años.

El objeto de la compañía consiste principalmente en actividades de generación, captación, transmisión y distribución de energía eléctrica.

### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

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

#### **Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera**

Los registros contables y estados financieros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda en curso legal adoptada por la República del Ecuador.

Las transacciones en moneda extranjera (diferente a dólares de EE.UU.) se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de cierre de la moneda original y las diferencias se incluyen en pérdidas y ganancias del año.

TAO-COM-03/15-095

### 3. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de efectivo y sus equivalentes están conformados de la siguiente manera:

	<u>2014</u>
CAJA CHICA	200.00
BANCO PRODUBANCO	3,326.51
BANCO PICHINCHA	14,088.41
FONDO ROTATIVO	36,480.00
<b>TOTAL</b>	<b><u>\$ 54,094.92</u></b>

### 4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 están conformados de la siguiente manera:

<u>ANTICIPOS PROVEEDORES LOCALES</u>	<u>2014</u>
Ing. Mena	5,400.00
Ing. Endara	4,968.00
<u>ANTICIPOS PROVEEDORES EXTERIOR</u>	
WASSERKRAFT VOLK AG	857,991.75
<b>TOTAL</b>	<b><u>\$ 868,359.75</u></b>

### 5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2014 los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

	<u>2014</u>
TERRENOS	206,162.00
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b><u>\$ 206,162.00</u></b>



## 6. GASTOS PREOPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2014, los gastos pre operacionales están integrados por las siguientes partidas:

	<b>2014</b>
REMUNERACIONES	3,000.00
BENEFICIOS SOCIALES	1,524.50
GASTOS DE PUBLICIDAD	23.10
GASTOS DE VIAJE	433.34
GASTOS DE GESTION	56.52
GASTOS FINANCIEROS	42,959.19
HONORARIOS PROFESIONALES	22,708.48
PREOPERACIONALES AÑOS ANTERIORES	897,648.90
SUMINISTROS Y MATERIALES DE OFICINA	45.26
SEGUROS	17,315.79
OTROS DESCUENTOS	24.64
<b>TOTAL GASTOS PREOPERACIONALES</b>	<b>\$ 985,739.72</b>

## 7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de cuentas por pagar comprenden lo siguiente:

<b>PROVEEDORES LOCALES</b>	<b>2014</b>
ESTEBAN JARA MUÑOZ	40.00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 40.00</b>

## 8. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de otras cuentas por pagar están conformados de la siguiente manera:

TAO-COM-03/15-095

	<b>2014</b>
RETENCIONES DE IVA	550.60
RETENCION EN LA FUENTE DEL IMPUESTO A LA RENTA	499.28
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1,049.88</b>

## 9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social.**- El capital social suscrito y pagado consiste de US\$ 920,800.00 acciones de US\$ 1 valor nominal unitario.

## 10. IMPUESTO A LA RENTA

**Impuesto causado.**- el anticipo de impuesto a la renta calculado en la declaración correspondiente al 2013 (USD 4,202.46) fue cancelado en dos cuotas en el 2014 (USD 2,101.23) mismo que se convierte en el impuesto causado mínimo de la empresa.

Con gusto estaremos a su disposición para solventar sus inquietudes respecto de este informe o cualquier duda adicional.

Un cordial saludo,

**TAOPROCONSULT S.A.**



Franklin Velasco Chávez

**CEO**

