

**HIDROELECTRICA PALMIRA NANEGAL C.E.M. IPNEGAL**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Notas	2017	2016
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4	0	5.583
<b>Cuentas por Cobrar</b>			
Anticipo Proveedores		125	0
Impuestos Anticipados	5	86.039	86.039
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>		<b>USD\$ 86.164</b>	<b>USD\$ 86.039</b>
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>USD\$ 86.164</b>	<b>USD\$ 91.622</b>
<b>Propiedad, Planta y Equipo No Depreciable</b>			
Construcciones en Curso	6	27.080.630	16.381.776
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b>		<b>USD\$ 27.080.630</b>	<b>USD\$ 16.381.776</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>USD\$ 27.166.794</b>	<b>USD\$ 16.473.398</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	7	1.134	0
Proveedores Nacionales	8	414.342	376.554
Obligaciones Fiscales Relacionadas	9	758	7
	10	26.386.874	15.584.834
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>USD\$ 26.803.107</b>	<b>USD\$ 15.961.395</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>USD\$ 26.803.107</b>	<b>USD\$ 15.961.395</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
	11		
Capital		10.000	10.000
Aportes Futuras Capitalizaciones		426.515	512.515
Pérdidas Acumuladas		-10.512	-4.476
Pérdida del Ejercicio		-62.316	-6.036
<b>Total Patrimonio</b>		<b>USD\$ 363.688</b>	<b>USD\$ 512.003</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>USD\$ 27.166.794</b>	<b>USD\$ 16.473.398</b>

José Rafael Armijos  
Gerente General

Jean Romero  
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 16 son parte integrante de los estados financieros

**HIDROELECTRICA PALMIRA NANEGAL C.E.M. IPNEGAL**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**Del 1ro de enero al 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Notas	2017	2016
Ventas de Servicios		0	0
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>		<b>USD\$ 0</b>	<b>USD\$ 0</b>
<b>Menos: Gastos Operacionales</b>			
Gastos de Venta y Administración	12	62.316	6.036
<b>Total Gastos Operacionales</b>		<b>62.316</b>	<b>6.036</b>
<b>Utilidad (pérdida) Operacional</b>		<b>USD\$ -62.316</b>	<b>USD\$ -6.036</b>
Más: Ingresos No Operacionales		0	0
Menos: Egresos No Operacionales		0	0
<b>Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>		<b>USD\$ -62.316</b>	<b>USD\$ -6.036</b>
<b>Conciliación Tributaria</b>	13		
Menos: Participación Trabajadores		0	0
Más: Gastos no deducibles		13	476
Menos: Amortización Pérdidas Acumuladas		0	0
<b>Igual : Utilidad Gravable</b>		<b>-62.303</b>	<b>-5.560</b>
Igual: Impuesto a la Renta 22%		0	0
Menos: Anticipo determinado año declarado		0	0
Anticipo pendiente de pago		0	0
Rebaja del Anticipo decreto 210		0	0
Igual: Impuesto a la Renta causado mayor al anticipado		0	0
Menos: Anticipo impuesto a la renta		0	0
Menos: Retenciones del año		0	0
Menos: Credito años anteriores		0	0
Igual : Impuesto a pagar (Saldo a favor del Contribuyente)		0	0
Menos: Reserva Legal		0	0
Igual : Utilidad Neta del Ejercicio		-62.316	-6.036
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>USD\$ -62.316</b>	<b>USD\$ -6.036</b>

**José Rafael Armijos**  
Gerente

  
**Jean Romero**  
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 16 son parte integrante de los estados financieros

HIDROELECTRICA PALMIRA NANEGAL C.E.M. IPNEGAL  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte Futura Capitalizaciones	Superavit por Rev. PPYE	Pérdidas Acumuladas	Resultados			TOTAL
						Acumulados aplic. 1. vez NIIFS	Otros Resultados Integrales	Resultado del Ejercicio	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>10.000</b>	<b>0</b>	<b>512.515</b>	<b>0</b>	<b>-4.476</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-6.036</b>	<b>512.003</b>
Apropiación de Reservas									
Transferencia Resultado año 2016					-6.036			6.036	0
Utilidad (pérdida) año 2017								-62.316	-62.316
Adiciones y/o Retiros			-86.000						
Ajustes									
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>10.000</b>	<b>0</b>	<b>426.515</b>	<b>0</b>	<b>-10.512</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-62.316</b>	<b>363.688</b>

José Rafael Armijos  
 Gerente General



Jean Romero  
 Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 16 son parte integrante de los estados financieros

**HIDROELECTRICA PALMIRA NANEGAL C.E.M. IPNEGAL**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Al 31 de diciembre de 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes prestación de servicios	0	0
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-24.612	-6.036
Intereses Pagados	0	0
Pagos por impuestos	0	0
Otras entradas y salidas del efectivo	709	4.650
<b>Efectivo Neto provisto en actividades de Operación</b>	<b>-23.903</b>	<b>-1.386</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adquisición bienes de uso	-60.398	0
<b>Efectivo provisto de Actividades de Inversión</b>	<b>-60.398</b>	<b>0</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Pagos de préstamos	0	0
Financiamiento con préstamos a largo plazo	77.583	0
Otras entradas salidas de efectivo	0	0
<b>Efectivo provisto de Actividades de Financiamiento</b>	<b>77.583</b>	<b>0</b>
Aumento (disuminución) neto de efectivo durante el año	-6.717	-1.386
Efectivo al comienzo de año	5.583	6.969
<b>EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2017</b>	<b>-1.134</b>	<b>5.583</b>

José Alberto Bruzzone  
Gerente General



Jean Romero  
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 16 son parte integrante de los estados financieros

**HIDROELÉCTRICA PALMIRA-NANEGAL C.E.M. IPNEGAL**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

---

**NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL**

**HIDROELÉCTRICA PALMIRA-NANEGAL C.E.M. IPNEGAL**

Se constituyó mediante Escritura Pública otorgada el 23 de mayo del 2014, en la Notaría Trigésima Segunda del Distrito Metropolitano de Quito, aprobada mediante Resolución No. SVC-IRQ-DRASD-SAS-14-003261 del 3 de septiembre del 2014, la misma que ha sido inscrita en el Registro de Propiedad, a cargo del Registro Mercantil del Cantón San Miguel de los Bancos bajo el Repertorio No. 057, Tomo 15, el 1 de octubre del 2104. El plazo de duración es de cincuenta años el mismo puede ser ampliado.

La actividad principal de la Compañía es la generación de energía eléctrica relacionado con cualquiera de las siguientes fases o etapas: diseño, construcción, equipamiento, instalación, comisionamiento, operación, mantenimiento, repotenciación y comercialización de energía eléctrica.

*Su domicilio tributario es en la Provincia de Pichincha Cantón San Miguel de los Bancos Calle 6 de Diciembre s/n y 14 de Septiembre.*

**NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

**a. Preparación de los Estados Financieros**

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFS para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales De Contabilidad (IASB). Están presentadas en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía, a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros de la Compañía HIDROELÉCTRICA PALMIRA-NANEGAL C.E.M. IPNEGAL, al 31 de diciembre 2017 fueron presentados por la compañía con fecha 27 de abril 2018 y preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS).

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIFS para Pymes involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas para la preparación de estos estados financieros, Estas políticas han sido definidas en función de las NIIFS para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicada de manera uniforme a todos los períodos que se presentan, salvo que se indique lo contrario.

**HIDROELÉCTRICA PALMIRA-NANEGAL C.E.M. IPNEGAL**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

---

**b. Unidad Monetaria**

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar estadounidense.

Los estados financieros de HIDROELÉCTRICA PALMIRA-NANEGAL C.E.M. IPNEGAL, comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados, cambios en el patrimonio y flujos del efectivo por el año terminado al 31 diciembre 2017. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las NIIFS para Pymes.

Los estados financieros se presentan en dólares y todos los valores se redondean a la unidad de mil más próxima, salvo cuando se indique lo contrario.

**c. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en Instituciones Financieras.

**d. Propiedades de Inversión**

Las propiedades de inversión son terrenos o edificios o partes de ambos, que se mantienen por el dueño o el arrendatario bajo un arrendamiento financiero para obtener rentas, plusvalías o ambas, y no para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios o para fines administrativos o que estén destinados para la venta en el curso ordinario de las operaciones.

La entidad medirá las propiedades de inversión por su costo en el reconocimiento inicial. El costo de una propiedad de inversión comprada comprende su precio de compra y cualquier gasto directamente atribuible, tal como honorarios legales y de intermediación, impuestos por la transferencia de propiedad y otros costos de transacción. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales del crédito, el costo es el valor presente de todos los pagos futuros. Una entidad determinará el costo de las propiedades de inversión construidas por ella misma.

Las propiedades de inversión cuyo valor razonable se puede medir de manera fiable sin costo o esfuerzo desproporcionado, se medirá al valor razonable en cada fecha sobre la que se informa, reconociendo en resultados los cambios en el valor razonable. Si una participación en una propiedad mantenida bajo arrendamiento se clasifica como propiedades de inversión, la partida contabilizada por su valor razonable será esa participación y no la propiedad subyacente.

**e. Cuentas por cobrar comerciales**

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los Clientes en el curso normal de los negocios, se clasifican como activos corrientes y se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

**f. Provisión Cuentas Incobrables**

**HIDROELÉCTRICA PALMIRA-NANEGAL C.E.M. IPNEGAL**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

---

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no realizó la provisión de cuentas por cobrar, de acuerdo a lo que indica la ley, esto es el 1% de la cartera generada en el período.

**g. Impuestos Anticipados**

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, i) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones

El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta

El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.

El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuota. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

**h. Propiedad, Planta y Equipo**

**HIDROELÉCTRICA PALMIRA-NANEGAL C.E.M. IPNEGAL**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

---

***Medición inicial.-***

Las partidas de propiedad planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

***Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-***

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

***Depreciación.-***

El costo de la propiedad planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

**i. Cuentas por Pagar**

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, que no tienen intereses, que se cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por interés (incluyendo intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar al corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultante es inmaterial. El período de crédito promedio de proveedores del exterior para la compra de bienes o servicios es de 30 días, período que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado se considere no significativo.

**j. Obligaciones Laborales**

La Compañía registra el valor pendiente de pago por concepto de aportes al IESS, préstamos quirografarios y fondos de reserva, a su valor nominal.

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

***Beneficios a corto plazo.-***

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

***Beneficios post-empleo.-***

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- 1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
- 2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

***Beneficios por terminación.-***

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

***Participación de los empleados en las Utilidades***

De la utilidad anual de la Compañía se debe reconocer el 15% de participación a los trabajadores.

**k. Obligaciones con Empleados**

**HIDROELÉCTRICA PALMIRA-NANEGAL C.E.M. IPNEGAL**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

---

La Compañía realizó la provisión de los beneficios sociales que por Ley le corresponde a los trabajadores, acogiéndose a las disposiciones vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

**I. Impuestos por Pagar**

Corresponde a los valores retenidos por la Compañía a sus proveedores, por concepto de retenciones en la fuente y retenciones de IVA, se registran a su valor nominal.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria), registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales apropiadas al final de cada período.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% para el 2017, de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

**Impuestos Diferidos**

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere se incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere se reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recupere.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

**m. Beneficios a empleados a largo plazo**

### **Jubilación Patronal**

El costo de los beneficios por jubilación patronal a cargo de la Compañía es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el otro resultado integral en el período en que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

### **n. Reconocimiento de los ingresos en actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que puedan de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado.

El ingreso de la venta de bienes se reconoce cuando se entregan los bienes o servicios y se ha transferido la propiedad.

El ingreso se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos y sin incluir impuestos asociados con la venta.

Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos.

### **o. Costos y Gastos**

Todos los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se hayan realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **p. Costos por Préstamos**

Los costos por préstamos se reconocen en resultados del período en que se incurre en ellos.

### **q. Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna sección de la NIIF para Pymes y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tienen la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### **q. Instrumentos Financieros: reconocimiento inicial y medición posterior**

#### **Activos Financieros**

**HIDROELÉCTRICA PALMIRA-NANEGAL C.E.M. IPNEGAL**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

---

Todos los activos financieros se reconocen y se dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen como resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

A la fecha de los estados financieros, la compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar.

**Cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

**Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efectivo colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**Baja de un activo financiero**

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiera de manera

**HIDROELÉCTRICA PALMIRA-NANEGAL C.E.M. IPNEGAL**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

---

sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuara reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

**r. Pasivos Financieros**

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional de diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la compañía mantiene pasivos financieros a corto plazo y largo plazo, no realiza la provisión mensual de intereses por pagar los cuales son registrados en resultados integrales al final del período en un solo registro.

**Pasivos Financieros medidos al costo amortizado**

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**Baja de un pasivo financiero**

La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

**s. Partidas excepcionales**

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

**t. Patrimonio**

**HIDROELÉCTRICA PALMIRA-NANEGAL C.E.M. IPNEGAL**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

---

**NOTA 4. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**

Los saldos de caja y bancos se componen por:

Detalle	2017	2016
Banco del Pacífico (1)	0	5.583
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>5.583</b>

(1) Corresponde a valores monetarios que la empresa mantiene en la cuenta del Banco Pacífico.

**NOTA 5. IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Esta cuenta se compone como se detalla a continuación:

Detalle	2017	2016
Crédito por IVA en compras (1)	86.039	86.039
<b>Total</b>	<b>86.039</b>	<b>86.039</b>

(1) Corresponde a crédito por IVA en compras relacionadas de manera directa con la construcción del proyecto, dicho valor se cargará como parte del costo del proyecto cuando se active la misma.

**NOTA 6. CONSTRUCCIONES EN CURSO**

Esta cuenta se compone como se detalla a continuación:

Detalle	2017	2016
Fiscalización de Obras	716.991	716.991
Obras en Construcción	22'965.816	14'362.385
Obras en Construcción Financiamiento	3'437.823	1'302.400
<b>Total</b>	<b>27'080.630</b>	<b>16'381.776</b>

**NOTA 7. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Los saldos de caja y bancos se componen por:

Detalle	2017	2016
Banco del Pacífico (1)	-1.134	0
<b>Total</b>	<b>-1.134</b>	<b>0</b>

**HIDROELÉCTRICA PALMIRA-NANEGAL C.E.M. IPNEGAL**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

---

**NOTA 8. PROVEEDORES NACIONALES**

La cuenta proveedores corresponde al saldo que la empresa mantiene pendiente de pago por sus compras de bienes y servicios, su valor al 31 de diciembre 2017 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
Corporación Nacional de Telecomunicaciones	25.856	0
Empresa Pública Hidroequinoccio EP	376.516	376.515
Otros	11.970	39
<b>Totales</b>	<b>414.342</b>	<b>376.554</b>

**NOTA 9. OBLIGACIONES FISCALES**

A continuación, se detalla las cuentas por impuestos que corresponde principalmente a las retenciones que la empresa debe realizar como sujeto pasivo a sus proveedores y empleados:

Detalle	2017	2016
Impuestos por pagar al SRI	758	7
<b>Total</b>	<b>758</b>	<b>7</b>

**NOTA 10. RELACIONADAS**

La cuenta pasivos largo plazo al 31 de diciembre de 2017 corresponde a:

Detalle	2017	2016
Constructora Nacional Proveedor	163.583	0
Constructora Nacional Avances de Obra	22'785.467	14'282.434
Constructora Nacional Financiamiento	3'437.823	1'302.400
<b>Totales</b>	<b>26'386.874</b>	<b>15'584.834</b>

**NOTA 11. PATRIMONIO**

**a. Capital Social**

El capital social de la Compañía es de DIEZ MIL DÓLARES AMERICANOS (USD\$ 10.000,00), dividido en diez mil acciones con un valor nominal de \$ 1,00 cada una.

**b. Reserva por Valuación**

La NIC 16 Propiedad Planta y Equipo Sección 17 Niifs Completas, establece los principios para el reconocimiento inicial y la valoración posterior de las partidas de propiedad planta y equipo.

**HIDROELÉCTRICA PALMIRA-NANEGAL C.E.M. IPNEGAL**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

Las partidas de propiedad, planta y equipo deben registrarse como activo cuando sea probable que la empresa obtenga beneficios económicos derivados de la utilización del mismo, y el costo del activo pueda determinarse con suficiente fiabilidad.

El reconocimiento inicial del activo ha de realizarse atendiendo al costo, que incluye todos los desembolsos necesarios para su puesta a punto para el uso al que está destinado.

En la valoración posterior a la adquisición, la NIC 16 permite elegir la fórmula contable:

- a) Método del costo: el activo se registra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y el deterioro.
- b) Método de revalorización: el activo se registra al por el importe revalorizado, que corresponde al valor razonable en la fecha de revalorización menos la depreciación y el deterioro de valor posteriores.

**c. Resultados acumulados**

Incluye las utilidades netas de los ejercicios anteriores y del actual período, así como las pérdidas de ejercicios anteriores, su composición es la siguiente:

Detalle	2017	2016
Utilidades Acumuladas	0	0
Pérdidas Acumuladas	(10.512)	(4.476)
Utilidad (pérdida del ejercicio actual)	(62.316)	(6.036)
<b>Total</b>	<b>(72.828)</b>	<b>(10.512)</b>

**NOTA 12. GASTOS OPERACIONALES**

Los gastos operacionales se conforman por:

Detalle	2017	2016
Papelería y útiles	27	38
Correo Fletes y Guías	7	5
Notarias y Trámites	5.191	308
Honorarios y Servicios Profesionales	15.185	0
Asesoría Contable, Tributaria y Financ.	4.570	4.200
Seguros	1.119	0
IVA que se carga al gasto	5.904	604
Consumo Telefónico	22.876	0
Servicios de Internet	556	0
Superintendencia de Compañías	0	194
Impuestos Municipales	6.828	160
Gastos Bancarios	42	51
Multas	0	354
Retenciones Asumidas	0	122
Intereses de Mora	4	0
Otros Gastos No Deducibles	9	0
<b>Total</b>	<b>62.316</b>	<b>6.036</b>

**HIDROELÉCTRICA PALMIRA-NANEGAL C.E.M. IPNEGAL**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

---

**NOTA 13. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

	2017
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(62.316)
Menos 15% Participación trabajadores	0
Más gastos no deducibles	13
Más gastos por jubilación patronal y desahucio	0
Más participación trabajadores atribuibles a ingresos	0
<b>Base Imponible</b>	<b>(62.303)</b>
22% Impuesto a la renta causado	0
Anticipo establecido no pagado para el ejercicio 2017	0
Rebaja del saldo del anticipo según decreto 210	0
Impuesto a la renta causado año 2017	0
Menos Retenciones del Período	0
Menos Crédito años anteriores	0
Impuesto por pagar (a favor del contribuyente)	0
Utilidad después del 15% trabajadores e Impuesto a la renta	0
Reserva Legal	0
<b>Utilidad (pérdida) neta del ejercicio</b>	<b>(62.316)</b>

**NOTA 14. CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía no presenta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

**NOTA 15. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros, se produjeron eventos subsecuentes los cuales se detallan a continuación:

Sin calificar mi opinión informo que, La compañía en abril del 2018, presento sus estados financieros a la Superintendencia de Compañías, cumpliendo con lo que indica la ley; sin embargo, la administración decidió presentar la solicitud para presentar balances rectificatorios, debido a que no se estaba incluyendo en los mismos los avances de obra del proyecto objeto de la compañía.

Estuvo sujeta a Auditoría y tuvo una opinión favorable; sin embargo, por el mismo motivo citado en el párrafo anterior se realiza una nueva auditoría con los balances ya modificados en la parte de obras en curso incluyendo sus avances, según las planillas aprobadas por los ejecutantes y fiscalizadores de la misma.

**NOTA 16. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y fueron presentados a los socios para su aprobación. Los estados financieros fueron aprobados por los Socios en noviembre del 2019.