

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**“A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA HIDROELECTRICA**  
**PERLABI S.A.”**

**1.- Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros clasificados que se adjuntan de la Compañía “HIDROELECTRICA PERLABI S.A.” que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio y flujos del efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas significativas y otras notas aclaratorias.

**2.- Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía sobre los estados financieros**

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar , implementar y mantener el control interno relevante a la preparación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

**3.- Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas requiere que se cumpla con requerimientos éticos, se planifique y se realice una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores importantes de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las Normas Internacionales de Contabilidad utilizados son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### 4.- Opinión

En nuestra opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía "HIDROELECTRICA PERLABI S.A.", al 31 de Diciembre del 2014, el resultado integral de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

#### 5.- Asuntos de Énfasis

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.

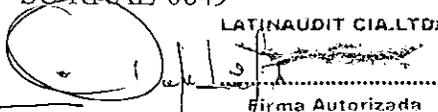
#### 6.- Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la "HIDROELECTRICA PERLABI S.A.", correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2014, requerimiento establecido mediante resolución No. NAC-DGER 2006-0214 del Servicio de Rentas Internas, se emitirá por separado.

Quito, 20 de Abril del 2015

Atentamente,

LATINAUDIT LATINOAMERICANA DE AUDITORES CIA.LTDA.  
SC-RNAE-0849

  
LATINAUDIT CIA.LTDA  
Firma Autorizada

Dr. Flavio Gualotuña  
Representante Legal  
C.P.A. 21.722

**HIDROELECTRICA PERLABI S.A.**  
**BALANCE GENERAL AUDITADO**  
 Cortado al 31 de diciembre del 2014  
 (Expresado en dólares)

	NOTAS	2014	2013
<b>ACTIVOS</b>		<b>1.916.348,66</b>	<b>2.127.444,00</b>
<b>Activos Corrientes</b>		<b>84.359,19</b>	<b>190.206,00</b>
Caja-Bancos	4	27.815,91	140.075,00
Clientes	5	4.522,78	4.551,00
Otras Cuentas a Cobrar	6	566,70	14.316,00
Impuestos	7	50.829,04	29.373,00
Empleados	8	624,76	1.891,00
Mercaderías en Tránsito		129.527,15	0,00
Mercaderías en Tránsito		129.527,15	0,00
<b>Propiedad Planta y Equipo</b>		<b>1.695.868,33</b>	<b>1.933.828,00</b>
Activo Depreciable	9	1.801.651,00	3.444.446,00
Activo No Depreciable	10	22.356,00	19.930,00
Depreciación A. Fijos	9	-128.538,67	-1.530.548,00
Activos Biológicos		400,00	0,00
<b>Activos Diferidos</b>		<b>6.593,99</b>	<b>3.410,00</b>
Gastos Diferidos	11	6.593,99	3.410,00

**HIDROELECTRICA PERLABI S.A.**  
**BALANCE GENERAL AUDITADO**  
 Cortado al 31 de diciembre del 2014  
 (Expresado en dólares)

	NOTAS	2014	2013
<b>PASIVOS</b>		<b>1.233.760,51</b>	<b>696.481,00</b>
<b>Pasivos Corrientes</b>		<b>157.788,75</b>	<b>34.254,00</b>
Proveedores	12	12.668,85	11.845,00
Gastos a Pagar	13	31.935,59	8.974,00
Impuestos a Pagar		943,63	13.435,00
Documentos por Pagar	14	112.240,68	0,00
<b>Pasivos Largo Plazo</b>	15	<b>1.075.971,76</b>	<b>662.227,00</b>
Banco del Pacifico p3		248.149,58	462.227,00
Multisectorial		200.000,00	200.000,00
Cuentas por Pagar Accionistas	16	627.822,18	0,00
<b>Patrimonio</b>	17	<b>682.588,15</b>	<b>1.430.963,00</b>
Capital Social		200.000,00	200.000,00
Reservas Legales		20.646,75	20.000,00
Aplicación Niif's		8.968,83	8.969,00
Aportes Futuras Capitalizaciones		0,00	1.301.794,00
Resultados Acumulados		447.151,82	-82.853,00
Utilidad del Ejercicio		5.820,75	-16.947,00
<b>Total Pasivos + Patrimonio</b>		<b>1.916.348,66</b>	<b>2.127.444,00</b>

Ing. Fernando Velástegui  
 GERENTE

Ing. César Pazmiño  
 CONTADOR

*Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros*

**HIDROELECTRICA PERLABI S.A.**  
**Estado de Resultados Integral Auditado**  
**Por el período terminado el 31 de diciembre del 2014**  
**(Expresado en dólares)**

	NOTAS	2014	2013
<b>INGRESOS</b>			
Ventas	18	1.755.829,29	1.573.660,00
(-) Costo de Ventas	19	-1.554.815,79	-1.238.871,00
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>201.013,50</b>	<b>334.789,00</b>
<b>EGRESOS</b>			
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	20	<b>111.880,39</b>	<b>-183.932,00</b>
<b>UTILIDAD EN OPERACIÓN</b>		<b>89.133,11</b>	<b>150.857,00</b>
(-) GASTOS FINANCIEROS		-59.824,01	-41.529,00
(-) OTROS EGRESOS		-19.524,33	-135.023,00
(-) OTROS INGRESOS		0,00	8.748,00
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y TRABAJADORES</b>		<b>9.784,77</b>	<b>-16.947,00</b>

Ing. Fernando Velástegui  
GERENTE

Ing. César Pazmiño  
CONTADOR

*Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros*

**HIDROELECTRICA PERLABI S.A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Del 1° de Enero al 31 de Diciembre 2014**  
**(Expresado en dólares)**

**FLUJOS DE EFECTIVO EN  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Recibido de clientes	1.749.417,86	
Pagado a proveedores y empleados	1.635.477,22	
Intereses recibidos	-	
Intereses pagados	104.357,23	
15% participación trabajadores	1.467,72	
Impuesto a la renta	1.849,55	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		12.900,68

**FLUJOS DE EFECTIVO EN  
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Compra de propiedades planta y equipo	23.322,59	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	
Compra de intangibles	-	
Producto de la venta de intangibles	-	
Documentos por cobrar largo plazo	-	
Compra de inversiones permanentes	-	
Compra de inversiones temporales	-	
Producto de la venta de inversiones temporales	-	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		23.322,59

**FLUJOS DE EFECTIVO EN  
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Obligaciones bancarias	-	
Porción corriente deuda largo plazo	112.240,68	
Préstamos a largo plazo	214.077,66	
Aportes en efectivo de los accionistas	-	
Dividendos pagados	-	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		101.836,98
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		112.258,89
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año		140.074,80

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO** 27.815,91

HIDROELECTRICA PERLABI S.A.  
 Estado de Cambios en el Patrimonio  
 Al 31 de Diciembre 2014  
 (Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF'S	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	
EN CIFRAS COMPLETAS US\$								
	301	302	30401	30602	30603	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	200.000,00	-	20.646,75	447.151,82	8.968,83	5.820,75	-	682.588,15
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	200.000,00	1.301.793,70	20.000,00	(82.852,54)	8.968,83	-	(16.946,96)	1.430.963,03
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:								
CORRECCION DE ERRORES:								
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	(1.301.793,70)	646,75	530.004,36	-	5.820,75	16.946,96	(748.374,88)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			646,75	(16.946,96)			16.946,96	646,75
Realización Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles Venta								
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo								
Otros cambios			-	546.951,32		-	-	546.951,32
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						5.820,75		5.820,75

Ing. Fernando Velástegui  
 GERENTE

Ing. César Pazmiño  
 CONTADOR

**HIDROELECTRICA PERLABI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**NOTA 1.- BREVE RESEÑA HISTORICA DE LA COMPAÑIA**

La compañía "HIDROELÉCTRICA PERLABI S.A" es una empresa constituida en la República del Ecuador el 14 de enero del 2.002, su capital social autorizado es de \$400.000,00 y el capital social suscrito y pagado es de \$200.000,00

Los estatutos sociales vigentes definen en el objeto social "La generación, compra, venta de energía eléctrica, construir y operar centrales de generación de energía eléctrica, participar en concesiones, obtener permisos y licencias para la prestación del servicio de energía eléctrica y otras actividades relacionadas con la generación eléctrica".

El domicilio es el Distrito Metropolitano de Quito, pudiendo establecer sucursales en cualquier lugar del territorio nacional. La compañía al ejecutar sus actividades comerciales se somete a las disposiciones legales vigentes y contempladas en la Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario, resoluciones institucionales conexas, afines y complementarias.

**NOTA 2.- RESPONSABILIDAD POR LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La información contenida en los estados financieros finales es responsabilidad de la Administración de la "HIDROELÉCTRICA PERLABI S.A.", que manifiesta y expresa que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de información Financiera NIIF's, emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB).

**NOTA 3.- BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

**3.1 Bases de Presentación**

Los estados financieros de la "HIDROELÉCTRICA PERLABI S.A.", se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico modificado por ciertos aspectos e instrumentos financieros que son medidos a valor razonable. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos

**3.2. Estimaciones Contables**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca

algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas del activo, pasivo, ingresos y gastos que forman parte de los estados financieros

Las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efectos significativos en los montos reconocidos en los estados financieros son las siguientes:

- ✓ Estimación de provisiones y contingencias.
- ✓ Estimación de la vida útil de propiedad, planta y equipo.
- ✓ Cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en función de la información fiable disponible al momento de ser analizados los hechos, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales y en cualquier caso es posible que en el futuro ciertos sucesos puedan ser revisados como consecuencia de una nueva información y obliguen a la modificación de los mismos en los próximos períodos lo que se realizaría en forma prospectiva según lo establecido en la Sección 10, p. 10

### **3.3. Período Contable**

Los estados financieros cubren el período comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre del año 2014.

### **3.4. Moneda Funcional**

Los estados financieros de la “HIDROELÉCTRICA PERLABI S.A.”, se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda determinada en el entorno económico en que opera y de acuerdo a lo dispuesto el Art. 39 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

### **3.5. Compensación de Saldos y Transacciones (NIC 1, p.33)**

Como norma general en los estados financieros de la “HIDROELÉCTRICA PERLABI S.A.”, no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna sección de la NIIF para PYMES y esta presentación sea el reflejo de fondo de la transacción.

### **3.6. Transacciones en Moneda Extranjera. (Sección 7, p.10)**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de cada transacción.

### **3.7. Efectivo y equivalente de efectivo (Sección 7, p.2)**

El efectivo y equivalente al efectivo reconocido en los estados financieros comprende los saldos en caja, saldos bancarios, y depósitos a plazo, cuya característica es su liquidez, y bajo riesgo de convertibilidad

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Las transacciones en efectivo y las realizadas a través de las cuentas bancarias son registradas al valor nominal.

### **3.8. Cuentas Comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes se reconocerán, inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, menos la provisión por pérdida por deterioro del valor.

Los deudores comerciales se reducirán por medio de la cuenta provisión para cuentas incobrables y el monto de las pérdidas se reconocerá con cargo a resultados.

### **3.9. Inventarios (Sección 13, p. 6-8; 18)**

La empresa "HIDROELÉCTRICA PERLABI S.A.", por la naturaleza de su objeto social no registra este rubro.

### **3.10. Propiedad, planta y equipo (Sección 17, p 4-5, 8, 15, 17, 20, 27-28)**

Los elementos de propiedad, planta y equipo se valúan al costo de adquisición o costo determinado, menos la depreciación y/o el deterioro en su valor. Las renovaciones y mejoras realizadas se consideran como adiciones a dichos activos; los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a los resultados del período. En los casos de ventas, retiros y otras disposiciones, el costo y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son eliminados de sus respectivas cuentas y la utilidad o pérdida generada se incluye en los resultados del período.

Las depreciaciones son calculadas mediante el método de línea recta, tomando el costo de adquisición menos el valor residual estimado entre los años de vida útil económica estimada de cada uno de los elementos, que son revisadas periódicamente, según el siguiente detalle:

<b>ACTIVO</b>	<b>AÑOS DE VIDA UTIL ESTIMADO</b>
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Oficina	10 años

Equipo de Computación	3 años
-----------------------	--------

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo comienzan cuando los bienes están en condiciones de uso.

Para reconocer la pérdida de valor en los elementos de propiedad, planta y equipo se aplicará los siguientes factores:

- ✓ Por el paso del tiempo o el uso normal de los activos
- ✓ Por cambios significativos en el aspecto tecnológico
- ✓ Por efectos de cambios significativos en la forma en que se usa o se espera usar el activos.

### **3.11. Pago por seguros de bienes y servicios**

Los pagos por pólizas de seguro contratadas por la empresa son reconocidos en gastos en proporción al período que cubre, independientemente de los plazos de pago. Los valores pagados y no consumidos se reconocen como pagos anticipados en el activo corriente.

Los costos de los siniestros se reconocen en resultados inmediatamente después de haberse acontecido los hechos. Los ingresos relacionados con las pólizas de seguros, se reconocen en resultados una vez que han sido liquidados por la compañía de seguros.

### **3.12. Provisiones (Sección 2, p. 1-5. P 10-11)**

Las provisiones se reconocen únicamente cuando la empresa tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para liquidar la obligación y se pueda medir con fiabilidad el monto de la obligación. Las provisiones se revisan al final de cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del Balance.

Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

### **3.13. Provisión para jubilación patronal e indemnización. (Sección 28, p 15)**

La "HIDROELÉCTRICA PERLABI S.A.", reconoce la provisión para jubilación patronal con base en un plan de beneficios definidos y sustentado en cálculos actuariales los cuales se realizan periódicamente

### **3.14. Participación del 15% de utilidades a trabajadores**

La participación de los trabajadores se determina calculando el 15% de la utilidad contable de la empresa y en virtud de lo establecido en el Art. No. 97 del Código de Trabajo.

### **3.15. Impuesto a la Renta**

El impuesto a la corriente es determinado sobre la base de la renta imponible de acuerdo con la legislación tributaria ecuatoriana la tasa aplicable para el año 2013, es del 22% (Sección 29, p.6)

### **3.16. Reserva Legal**

La reserva legal se constituirá con el diez por ciento de las utilidades antes de impuestos y reservas hasta llegar al cincuenta por ciento del capital social. (Art. 109 de la Ley de Compañías)

### **3.17. Reconocimiento de Ingresos (Sección 23, p. 3,10)**

Los ingresos son reconocidos en la medida que son transferidos todos los riesgos, y que los beneficios económicos que se esperan puedan ser medidos confiablemente.

Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido o por recibir, excluyendo el importe de descuentos comerciales, descuentos por pronto pago, rebajas por volumen de ventas e impuestos relacionados con las ventas.

### **3.18. Reconocimiento de costos y gastos.**

Los costos y gastos se registran al costo histórico.

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo que se pueda medir confiablemente. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará simultáneamente al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

En conclusión un gasto se reconocerá de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos o cuando no cumpla con los requerimientos necesarios para su registro como activo.

### **3.19 Pasivos y Activos Contingentes**

Los pasivos contingentes se muestran en los estados financieros en cuentas de orden, sólo se revelan en las notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de una salida de recursos sea remota.

### **3.20. Estado de flujos de efectivo**

Comprende los movimientos movimientos de caja realizados durante el período, determinados por el método directo, clasificado en tres grupos de actividades:

- **Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- **Actividades de inversión:** Son las actividades relacionadas con la adquisición, enajenación, disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiación:** Son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos adquiridos por la empresa.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### (NOTA 4) Efectivo y equivalentes de efectivo

CUENTA	SALDO AL 31-12-2014
Banco del Pacifico Cta. Cte.	22.327,50
Banco del Pacifico Ahorros (Euros)	1.838,50
Coopprogreso	177,99
Banco Internacional	2.971,92
Caja Chica	500,00
<b>TOTAL</b>	<b>27.815,91</b>

Al 31 de diciembre de 2014 el efectivo y equivalentes de efectivo del estado de Situación Financiera comprende: saldos bancarios y depósitos a corto plazo de gran liquidez, las cuentas bancarias se hallan debidamente conciliadas.

#### BANCO PACIFICO AHORROS

Esta cuenta es en Euros, y es utilizada para la cancelación de compra de repuestos con proveedores europeos.

En los estados financieros esta cuenta esta expresada en dólares americanos, por lo que el movimiento de la cuenta se registró al tipo de cambio de la fecha en que se hizo. Al 31 de diciembre utilizando el tipo de cambio del Banco central promedio de esa fecha se hizo el ajuste respectivo y la diferencia se registró en la cuenta "Diferencia en cambio".

### (NOTA 5) Clientes

Al 31-12-2014 esta cuenta mantiene un saldo de \$ \$ 4.522,78 por cobrar a la Empresa Eléctrica Quito.

### (NOTA 6) Otras Cuentas por Cobrar

Al 31-12-2014 esta cuenta se halla conformada por:

CUENTA	SALDO AL 31-12-2014
Hotel Quito	166,70
Pablo Arguello	400,00
<b>TOTAL</b>	<b>566,70</b>

**(NOTA 7) Impuestos**

Al 31-12-2014 este rubro se halla conformado por las siguientes cuentas:

CUENTA	SALDO AL 31-12-2014
Retención en la Fuente	9.748,58
Anticipo Impuesto a la Renta	20.198,62
Anticipo Impuesto a la Renta Próximo ejercicio	20.881,84
<b>TOTAL</b>	<b>50.829,04</b>

**(NOTA 8) Cuentas por Cobrar Empleados**

Al 31-12-2014 este rubro corresponde a préstamos a empleados que serán liquidados en el corto plazo.

CUENTA	SALDO AL 31-12-2014
Ernesto Terán	491,44
Aguiles Santander	133,32
<b>TOTAL</b>	<b>624,76</b>

**(NOTA 9) Propiedad Planta y Equipo**

Conforme a sección 17.4 de la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES, la empresa indica que las propiedades, planta y equipo son activos tangibles que: a) se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos, y b) se esperan usar durante más de un período.

La vida útil aplicada para el 2014 es la que consta en el resumen de políticas contables y que fueron definidas aprobadas por la Junta General de Accionistas de la empresa.

Al 31 diciembre del 2014 el importe bruto y depreciación acumulada de la cuenta propiedad, planta y equipo, es como sigue:

CUENTA	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	SALDO AL 31-12-2014
<b>OBRAS CIVILES</b>			
Caminos de Acceso	85.732,50	7.840,86	77.891,64
Toma y Desarenador	332.983,68	11.499,98	321.483,70
Tubería de Conducción	300.243,55	13.019,13	287.224,42
Chimenea de Equilibrio	39.136,65	1.454,79	37.681,86
Casa de Máquinas	206.018,10	10.045,41	195.972,69
Corrección Cauce Río	37.779,20	1.848,15	35.931,05
Canal de Agua	39.117,39	2.058,81	37.058,58

<b>EQUIPO ELECTROMECHANICO</b>			
Casa de Máquinas	463.613,75	51.019,59	412.594,16
Bocatoma	26.058,11	1.737,21	24.320,90
Conducción	199.612,08	22.153,98	177.458,10
Redes de Transmisión	42.347,61	4.705,29	37.642,32
Otros	14.560,35	343,10	14.217,25
<b>EQUIPOS DE OFICINA</b>			
Computación	11.809,59	0,00	11.809,59
Comunicaciones	2.638,44	812,37	1.826,07
<b>TOTAL</b>	<b>1.801.651,00</b>	<b>128.538,67</b>	<b>1.673.112,33</b>

**(NOTA 10) Activo No Depreciable**

Al 31-12-2014 Este rubro estaba compuesto por:

<b>CUENTA</b>	<b>SALDO AL 31-12-2014</b>
Terreno Bocatoma	8.856,00
Terreno Casa Máquinas	13.500,00
<b>TOTAL</b>	<b>22.356,00</b>

**(NOTA 11) Activo Diferidos**

Al 31-12-2014 Este rubro estaba compuesto por:

<b>CUENTA</b>	<b>SALDO AL 31-12-2014</b>
Seguros Prepagados	16.810,00
Amortización Seguros Prepagados	-10.216,01
<b>TOTAL</b>	<b>6.593,99</b>

**(NOTA 12) Proveedores**

Al 31-12-2014 corresponde a:

<b>CUENTA</b>	<b>SALDO AL 31-12-2014</b>
Empresa Eléctrica Quito	-1.729,50
Otros	-823,64
Municipio de Quito	-9.913,61
Hotel Río Amazonas	-201,80
<b>TOTAL</b>	<b>-12.668,85</b>

**(NOTA 13) Gastos a Pagar**

Al 31-12-2014 corresponde a:

<b>CUENTA</b>	<b>SALDO AL 31-12-2014</b>
Décimo Tercer Sueldo	-309,00
Décimo Cuarto Sueldo	-991,66
Vacaciones	-1.365,41
Utilidades Trabajadores	-1.467,72
Desahucio	-1.427,88
Multas Trabajadores	-47,30

Provisión Jubilación Patronal	-14.039,34
Aportes IESS	-947,82
Fondo de Reserva	-79,30
Préstamos IESS	-236,38
Anticipo I. Renta por Pagar	-9.174,23
Impuesto a la Renta Por Pagar	-1.849,55
<b>TOTAL</b>	<b>-31.935,59</b>

Las obligaciones expuestas son corrientes y originadas por el giro normal del negocio, en adición se detallan obligaciones con el IESS y con el Servicio de Rentas Internas, que deben cancelarse en el mes siguiente.

**(NOTA 14) Documentos por Pagar**

Corresponde a la porción corriente del préstamo otorgado a la compañía por el Banco del Pacífico cuyo valor al 31-12-2014 era de \$ 112.240,68

**(NOTA 15) Pasivos a Largo Plazo**

Al 31 de Diciembre de 2014 este rubro estaba compuesto de:

CUENTA	SALDO AL 31-12-2014
Banco del Pacífico p3	-248.149,58
Multisectorial	-200.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>-448.149,58</b>

Los préstamos en mención fueron extendidos por el Banco del Pacífico para financiar el mantenimiento de la Planta Hidroeléctrica, compra de repuestos, gastos prioritarios corrientes.

**MULTISECTORIAL**

Es una línea de crédito que se concedió a la empresa a través de la Corporación Financiera Nacional orientada a la compra de repuestos de la planta. Esta cuenta no ha tenido movimiento en este año porque tiene un periodo de gracia, y solo se está pagando los intereses.

**(NOTA 16) Cuentas por Pagar Accionistas**

Al 31-12-2014 su contenido respondía al siguiente detalle:

CUENTA	SALDO AL 31-12-2014
Ingesa	-85.982,34
Nelson Freire	-41.853,28
Juan Kohn	-330.765,77
Ideal Alambrec	-158.502,10
Conduit	-10.718,69
<b>TOTAL</b>	<b>-627.822,18</b>

### (NOTA 17) Patrimonio

Al 31-12-2014 se mostraba como sigue:

CUENTA	SALDO AL 31-12-2014
Capital Social (*)	-200.000,00
Reserva Legal	-20.646,75
Resultados Acumulados Aplicación Niif s	-8.968,83
Resultados Ejercicios Anteriores	-447.151,82
Utilidad Ejercicio Actual	-5.820,75
<b>TOTAL</b>	<b>-682.588,15</b>

(\*) La cuenta Capital Social contiene:

Ingesa	\$ 30.000,00
Nelson Freire	22.000,00
Juan Kohn	98.000,00
Ideal Alambrec	40.000,00
Conduit	10.000,00

Las cuentas patrimoniales pueden ser administradas y/o transferidas a discreción expresa de la Junta General de Accionistas.

### (NOTA 18) Ingresos

Al 31 de diciembre del 2014, esta cuenta se presenta como sigue:

CUENTA	SALDO AL 31-12-2014
Ventas Perlabi S.A.	-420.263,18
Ingresos de Terceros (*)	-1'319.901,30
Otros Ingresos	-15.664,81
<b>TOTAL</b>	<b>-1'755.829,29</b>

(\*) Ingresos de Terceros

Ideal Alambrec	\$ -717.601,73
Conduit	-182.029,46
Ingesa	-420.270,11

### (NOTA 19) Costos

Se presenta según el detalle:

CUENTA	SALDO AL 31-12-2014
Costo Energía de Terceros EEQ	-1'296.123,17
Costo Estudios Medioambiente	-462,88
Costo Mano de Obra Directa	-85.572,41
Costos Generales de Producción	-172.467,33
Proyecto CO2	190,00
<b>TOTAL</b>	<b>-1'554.815,79</b>

## (NOTA 20) Gastos de Operación

Se presenta según el detalle:

CUENTA	SALDO AL 31-12-2014
Sueldos y Salarios	-1.064,21
Gastos Generales (*)	-84.380,19
Contribución a la Comunidad	-1.427,10
Tasa y Contribuciones	-25.008,89
<b>TOTAL</b>	<b>-111.880,39</b>

### (\*) Detalle de Gastos Generales:

Movilización	\$	236,97
Luz		239,73
Teléfonos		427,10
Útiles de Oficina		232,98
Auditoría Externa		3.410,00
Mantenimiento Equipos		307,18
Transmisión Satelital		6.400,00
Mantenimiento Oficina		91,77
Avalúos		4.905,78
Administración		61.000,00
Asesoría Legal		400,00
Otros		294,26
Seguridad		1.300,00
Suministros Extinguidores		388,00
Varios		2.826,42
<u>Control de Plagas</u>		<u>1.920,00</u>
<b>TOTAL</b>		<b>84.380,19</b>

## (NOTA 21) EVENTOS SUBSECUENTES

En opinión de la administración de la "Hidroeléctrica Perlabi S.A.", no existieron eventos, entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha del presente informe (Marzo 20 de 2014) que, en opinión de la Administración, pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## (NOTA 22) ESTADO TRIBUTARIO

A la fecha del presente informe la Hidroeléctrica Perlabi S.A. se halla al día con la presentación de información tributaria al Servicio de Rentas Internas, el ente de control por su parte no ha expresado notificación alguna donde exprese inconformidad alguna.

## NOTA 23) CONTINGENCIAS

Con fecha 6 de noviembre de 2014 en la unidad Judicial primera especializada de trabajo del cantón Quito, el señor Ernesto Terán trabajador de la Hidroeléctrica Perlabi S.A. demanda al Ing. Vicente Fernando Velástegui Morillo Presidente de la compañía, por despido intempestivo y solicita indemnización.

Con fecha 11 de febrero de 2015 luego de conocer el caso, el Juez Buenaño Loja Richard Iván, rechaza la demanda presentada por el actor sin reconocer costas ni honorarios que regular.

Con fecha 11 de marzo de 2015 el actor solicita al Juez la aclaratoria de su fallo, mismo que es negado por el Juez mencionado.

## NOTA 24) HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

**Hechos que llegan a conocimiento del auditor con posterioridad a la fecha del informe de auditoría pero con anterioridad a la fecha de publicación de los estados financieros, Norma Internacional de Auditoría NIA-ES-560.**

La compañía auditora presento su informe con fecha 20 de marzo del 2015, no obstante la Junta de Accionistas de la Hidroeléctrica PERLABI S.A, reunida el 10 de abril de 2015, una vez analizado el balance auditado, deciden absorber las pérdidas acumuladas por un valor de \$ 673.971.52 utilizando la cuenta APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES la misma que al 31-12-2014 mantenía un saldo de \$ 1.301.793.70 y que la diferencia esto es \$ 627.822,18 se reclasifique a la cuenta de pasivo a largo plazo CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS.

Una vez analizada la NIA 560 que en su parte pertinente expresa que *“Si la dirección modifica los estados financieros, el auditor:*

*(a).- Aplicará los procedimientos de auditoría necesarios en tales circunstancias a la modificación. (...)*

*(i) Ampliará los procedimientos de auditoría (...) hasta la fecha del nuevo informe de auditoría; y*

*(ii) Proporcionará un nuevo informe de auditoría sobre los estados financieros modificados.*

*La fecha del nuevo informe de auditoría no será anterior a la de la aprobación de los estados financieros modificados.”*

Tomando en cuenta las consideraciones expuestas, la auditora procedió a revisar las imputaciones contables y al encontrarlas pertinentes procedió a emitir su dictamen sobre los nuevos estados financieros con fecha 20 de abril de 2015.