



CONTAPREX CIA. LTDA.
Profesionales Contables & Auditores Externos

Emaus Luis Pasteur E8-13 Y
Av. De los Shyris tercer piso Of 02
Teléf: 02-2248845/0997101226
contaprex.asesoria@gmail.com

HIDROELECTRICA PERLABI S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

HIDROELECTRICA PERLABI S.A.

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de los Socios
- Estado de Flujo de Efectivo - Método Directo
- Políticas contables y Notas explicativa a los Estados Financieros
- Anexos a las cuentas de los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$	Dólares estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y mediana Entidades
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
VNR	Valor Neto de Realización



CA-856-2020

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de accionista de **HIDROELECTRICA PERLABI S.A.**

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **HIDROELECTRICA PERLABI SA.** los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, correspondientes al año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión los referidos estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Empresa, Al 31 de diciembre del ejercicio 2019, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó a esa fecha, de conformidad con las Normas Internaciones de Información Financiera (NIIFs)

2. Bases de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la administración y los encargados de gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

La administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-PYMES), así como del control interno que la Administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un **negocio en marcha**, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los encargados del gobierno de la Empresa, son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

4. Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra individual opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan equivocaciones que pueden surgir por fraude o error y se considera material si individual o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los Estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia suficiente de auditoría para una base adecuada de nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material por fraude es mucho más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error. Ya que el fraude puede significar colusión, falsificación, omisiones deliberadas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos apropiados según la circunstancia, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno existente.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la información reveladas por la Administración son razonables.
- Evaluación de la presentación general, el contenido de los estados financieros, las revelaciones efectuadas, las transacciones y eventos posteriores de una manera que se obtenga una presentación razonable.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Empresa como agente de retención y percepción de impuestos por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019 se emite por separado en informe remitido al Servicios de Rentas Internas.

Quito, 23 de marzo del 2020



CONTAPREX CIA. LTDA.

No. de Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías.
No. SC-RNAE: 287

Lic. Marlene Silva V.
Representante Legal.
CPA. 20.114

HIDROELÉCTRICA PERLABI S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.	75.166,57	4.637,33
Cuentas por cobrar	5.	93.122,31	189.043,09
Documentos po cobrar/Relacionadas	6.	6.665,96	15.588,88
Inventarios	7.	18.648,00	35.070,33
Servicios y Otros Pagos Anticipados	8.	41.246,28	43.323,66
Activos por impuestos Corrientes	9.	8.904,50	
Total Activos Corrientes		243.753,62	287.663,29
 <u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
<u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u>			
10.			
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES			
Terreno		27.356,00	27.356,00
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE			
Propiedad Planta y Equipo		1.978.519,77	1.962.174,30
(-) Depreciación Acumulada		(772.538,64)	(635.107,40)
Total Propiedad, Planta y Equipo		1.233.337,13	1.354.422,90
Activos por impuestos diferidos	11.	1.480,51	
Doctos y cuentas por cobrar no corrientes	12.		9.460,13
Otros activos no corrientes	13.	14.784,00	
Total Activos No Corrientes		1.249.601,64	1.363.883,03
<u>TOTAL ACTIVOS</u>		1.493.355,26	1.651.546,32

HIDROELÉCTRICA PERLABI S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>PASIVOS</u>	NOTAS	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por pagar	14.	28.076,95	9.454,62
Obligaciones con Instituciones Financieras	15.	32.924,08	60.051,90
Otras Obligaciones Corrientes	16.	10.119,53	30.181,66
Total Pasivos Corrientes		71.120,56	99.688,18
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	17.	80.952,50	109.523,89
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	18.	333.917,81	364.013,38
Provisiones por Beneficios a Empleados	19.	23.601,08	21.760,40
Otros Pasivos No Corrientes	20.	64.098,26	64.098,26
Total Pasivos No Corrientes		502.569,65	559.395,93
<u>TOTAL PASIVOS</u>		<u>573.690,21</u>	<u>659.084,11</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Suscrito	21.	400.000,00	400.000,00
Reservas	22.	30.004,46	30.004,46
Resultados Acumulados	23.	515.832,70	510.563,76
Resultados del ejercicio	24.	(26.172,11)	51.893,99
Total Patrimonio:		919.665,05	992.462,21
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>		<u>1.493.355,26</u>	<u>1.651.546,32</u>

GERENTE GENERAL
Ing. Vicente Velastegui Morillo
CI: 1700160821

CONTADOR
Ing. Cesar Pazmiño Pazmiño
RUC: 0400595088001

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

HIDROELÉCTRICA PERLABI S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	NOTAS	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Ventas Netas	25.	570.446,44	743.926,53
(-) Costo de Ventas	26.	(320.574,98)	(365.647,54)
Total Ingresos Operacionales		249.871,46	378.278,99
 <u>(-) GASTOS OPERACIONALES</u>			
 <u>GASTOS OPERACIONALES</u>			
	27.		
Gastos de Administración		(238.207,48)	(211.625,91)
Gastos de Ventas		(7.075,11)	(46.422,78)
Gastos Financieros		(26.305,80)	(36.290,64)
Total Gastos Operacionales		(271.588,39)	(294.339,33)
 INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES			
	28.		
Otros Ingresos no Operacionales		1.480,51	4.990,48
Otros Gastos no Operacionales		(5.935,69)	(1.307,19)
Total Ingresos y Gastos no Operacionales		(4.455,18)	3.683,29
 <u>UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO</u>		(26.172,11)	87.622,95
15% de Trabajadores		-	(13.143,44)
22% de Impuesto a la Renta		-	(16.819,52)
10% Reserva Legal			(5.766,00)
<u>UTILIDAD/PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</u>	29.	(26.172,11)	51.893,99

GERENTE GENERAL
 Ing. Vicente Velastegui Morillo
 CI: 1700160821

CONTADOR
 Ing. Cesar Pazmiño Pazmiño
 RUC: 0400595088001

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

HIDROELÉCTRICA PERLABI S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en Dólares Americanos)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCIO	TOTAL PATRIMONIO
				GANANCIAS ACUMULADAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR IMPLEMENTACION NIIFS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2018	400.000,00	-	30.004,46	563.652,14	(62.057,21)	8.968,83		940.568,22
MOVIMIENTOS 2018								
Utilidad del Ejercicio 2018							87.622,95	87.622,95
(-15%) Participación Trabajadores							(13.143,44)	(13.143,44)
(-22%) Impuesto a la Renta							(16.819,52)	(16.819,52)
(10%) Reserva Legal							(5.766,00)	(5.766,00)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	400.000,00	-	30.004,46	563.652,14	(62.057,21)	8.968,83	51.893,99	992.462,21
MOVIMIENTOS 2019								
Ajustes por pagos excesivos al SRI				(3.955,24)				(3.955,24)
Reclasificación de las pérdidas acumuladas				(62.057,21)	62.057,21			0,00
Devolución en ventas años anteriores				(42.669,81)				(42.669,81)
Resultados acumulados				51.893,99			(51.893,99)	0,00
Pérdida del ejercicio 2019							(26.172,11)	(26.172,11)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	400.000,00	-	30.004,46	506.863,87	0,00	8.968,83	(26.172,11)	919.665,05

GERENTE GENERAL

Ing. Vicente Velastegui Morillo
CI: 1700160821

CONTADOR

Ing. Cesar Pazmiño Pazmiño
RUC: 0400595088001

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

HIDROELÉCTRICA PERLABI S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Método Directo)
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	70.529,24	(55.951,19)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES OPERACIÓN	191.806,55	176.881,45
Clases de cobros por actividades de operación	676.770,65	789.643,65
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	571.926,95	748.917,01
Otros cobros por actividades de operación	104.843,70	40.726,64
Clases de pagos por actividades de operación	(484.964,10)	(612.762,20)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(598.099,06)	(661.294,06)
Otros pagos por actividades de operación	4.271,34	-50.052,95
Pagos a y cuentas de los empleados	-	(13.143,44)
Intereses pagados		
Intereses Recibidos		
Impuestos a las ganancias pagadas	-	(16.819,52)
Otras entradas (salidas) del efectivo	108.863,62	128.547,77
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(17.825,98)	(75.326,51)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(16.345,47)	(75.326,51)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.480,51)	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(103.451,33)	(157.506,13)
Financiación por préstamos a largo plazo		
Pagos de Préstamos		
Otras entradas (salidas) de efectivo	(103.451,33)	(157.506,13)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	70.529,24	(55.951,19)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	4.637,33	60.588,52
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO 31-12-2019 y 31-12-2018	75.166,57	4.637,33

HIDROELÉCTRICA PERLABI S.A.

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(26.172,11)	87.622,95
<u>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</u>	137.431,24	100.139,37
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	137.431,24	135.868,33
Ajustes por gastos en provisiones	-	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	(16.819,52)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	(13.143,44)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	(5.766,00)
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</u>	80.547,42	(10.880,87)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	104.843,70	40.726,64
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	2.077,38	(40.592,82)
(Incremento) disminución en inventarios	16.422,33	
(Incremento) disminución en otros activos	(14.228,37)	(9.460,13)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	18.622,33	8.871,36
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		
Incremento (disminución) en beneficios empleados		
Incremento (disminución) en otros pasivos	(47.189,95)	(10.425,92)
Incremento (disminución) Anticipo de Clientes		
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	191.806,55	176.881,45

GERENTE GENERAL

Ing. Vicente Velastegui Morillo
CI: 1700160821

CONTADOR

Ing. Cesar Pazmiño Pazmiño
RUC: 0400595088001

HIDROELECTRICA PERLABI S.A

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos)

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

LA EMPRESA. - HIDROELÉCTRICA PERLABI S.A., es una compañía legalmente constituida en el Ecuador, de nacionalidad ecuatoriana y se rige por las leyes del País. El domicilio principal de la Compañía es el Distrito Metropolitano de Quito, pero podrá establecer sucursales y agencias dentro y fuera del País.

Fechas de otorgamiento de la escritura pública de constitución e inscripción en el registro mercantil. - La Empresa se constituye en la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, República del Ecuador el 14 de enero del 2002, ante el Notario Décimo Cuarto del Cantón Quito,

Objetivo Social. - Según los Estatutos de la compañía, tiene como objeto social: 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; realizar estudios de proyectos relacionados con su objeto social: intervenir en la compra, venta, negociación, importación, exportación, fabricación, transformación, reparación de productos para el mantenimiento, mejoramiento o reparación de los bienes relacionados con su objeto social .

Plazo de Duración. - La compañía tiene un plazo de duración de cincuenta años, contados a partir de la fecha de su inscripción de esta escritura constitutiva en el Registro Mercantil, sin embargo, la junta General de Accionistas, podrá prorrogar o reducir el plazo de duración, e incluso disolver anticipadamente, en la forma prevista en la Ley de Compañías y del Estatuto.

Domicilio Principal de la Compañía. - - La compañía se encuentra ubicada en la Provincia de Pichincha, Cantón Quito, Parroquia Belisario Quevedo Calle Selva Alegre OE3-150 y Av. América Teléfonos: 02-2227923

Domicilio Fiscal- Quito, No. de Ruc: 1791821955001

Capital Suscrito pagado y autorizado. - El capital social de la compañía a la fecha es de cuatrocientos mil dólares de los Estados Unidos de América, el mismo que esta íntegramente suscrito y pagado en su totalidad de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>No.</u> <u>Acciones</u>	<u>Valor</u> <u>Nominal</u>	<u>Valor</u> <u>Dólares</u>
INGESA S.A.	60000	<u>\$1</u>	60000,00
PICAHOL S.A.	44000	<u>\$1</u>	44000,00
KOHN TOPFER JUAN DANIEL	192000	<u>\$1</u>	192000,00
IDEAL ALAMBREC S.A.	80000	<u>\$1</u>	80000,00
CONDUIT DEL ECUADOR	16000	<u>\$1</u>	16000,00
KU-BIEC S.A.	4000	<u>\$1</u>	4000,00
ALIMENTOS SUPERIOR	4000	<u>\$1</u>	4000,00
TOTAL	400000		400.000,00

Nombres y apellidos del representante legal. – Velastegui Morillo Vicente Fernando

2. ESTADOS FINANCIEROS.

2.1 Base de Presentación.-

La compañía registra sus operaciones, prepara y presenta sus Estados Financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs-Pymes), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, actualmente vigentes, Adoptadas por el Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, luego puestos a consideración de la Junta General de accionistas para su aprobación.

2.2 Moneda Funcional y de presentación.-

Todas las cifras contables se encuentran expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Empresa.

2.3 Base de Medición.-

Las transacciones han sido registradas al costo histórico, en el momento del reconocimiento que generalmente es su valor razonable a la fecha de la transacción, excepto por determinados rubros de los Estados Financieros que fueron registrados a su VALOR RAZONABLE como activos y pasivos financieros de acuerdo al costo amortizado, inventarios se registran al costo promedio ponderado y valuados al VNR (Valor Neto de realización). Propiedad planta y equipos valorados al costo atribuido

2.4 Estimaciones y Supuestos.

Las mencionadas normas requieren 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 que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

2.5 Negocio en Marcha.-

Los Estados financieros se preparan sobre la base de que la Empresa está en funcionamiento y continuará sus operaciones comerciales normalmente durante los siguientes períodos, sin que se conozca que la Gerencia tenga intenciones de liquidar la Empresa o cerrar sus operaciones.

2.6 Responsabilidad de la Información. -

La información financiera presentada en los Estados Financieros es de responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta General de accionistas.

2.7 Aplicación de nuevas Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Y modificaciones.

Nuevas normas que se implantan a partir del año 2019

Las Normas descritas a continuación, son nuevas normas y modificaciones que se aplican a partir del 1ro de enero del año 2019, 2020 y 2021.

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios.	1 de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer " activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clasifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuestos a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos.	1 de enero 2019
NIC 1 Y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguro".	1 de enero 2021

2.8 Declaración de cumplimiento y responsabilidad de la información. -

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financiero y que estos se encuentran en su valor razonable de acuerdo con cada rubro de los Estados financieros. La información es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de accionistas. En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.9 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de las cuentas anuales de la Empresa correspondientes al ejercicio 2019 se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

3.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS.-

3.2.1 Préstamos y Cuentas por Cobrar.-

a) Los préstamos, cuentas por cobrar y las inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento.- son activos financieros no derivados y se registran a su costo amortizado, usando el método de interés efectivo o la tasa pasiva de la institución financiera.

Las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría de "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados" se incluyen en el Estado de Resultado Integral en el periodo en el que se originan. La Empresa evalúa a cada fecha de cierre del Estado de Situación si existe evidencia objetiva de la desvalorización de un activo financiero.

b) Las cuentas comerciales a cobrar.- Se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión por pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

3.2.2 Provisión para Incobrables y por deterioro NIIFs.-

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reduce mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados integrales por función.

En el presente ejercicio la provisión de cuentas incobrables no se registró el 1% de la cartera, según la Ley de Régimen Tributario Interno, porque la Empresa no tiene morosidad de su cartera.

3.2.3 Cuentas por cobrar relacionadas

Las cuentas por cobrar relacionadas, son reconocidas inicialmente a su valor nominal y se contabilizan al costo amortizado utilizando la tasa de interés efectivo o la tasa legal de mercado. Las cuentas por cobrar a empresas relacionadas no generan intereses, sin embargo, se contabilizarán al costo amortizado considerando un interés implícito, con una tasa referencial. Y sus transacciones se presentarán por separado en los Estados Financieros, de las cuentas comerciales. En el presente ejercicio no existió deterioro de las cuentas.

3.3 INVENTARIOS

Los inventarios son activos a) comprados para ser vendidos en el curso normal de la operación, b) o en forma de materiales o suministros, Los inventarios se medirán al costo o al valor neto de realizable (VNR), el menor VNR= *“El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución” (Gastos de Venta),*

De igual forma, al cierre de cada ejercicio económico se analiza los ítems dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro. No se realiza la provisión del VNR ya que su inventario no es para venderlo solo permanecen en esta cuenta hasta el momento que se lo va activar para la hidroeléctrica.

3.4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO. -

El rubro de Propiedad planta y equipo (PPE) se encuentra reconocidos:

- Medición inicial.-Se registran al precio de la transacción más todos los costos incurridos hasta la ubicación del bien, su puesta en funcionamiento y la estimación inicial de desmantelamiento o reubicación del activo en caso de así requerirlo.
- Medición Posterior. - Al final del periodo se registra al costo atribuido (método del costo). Menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro si se presentara el caso.

Los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica, los cargos anuales por depreciación se registran con la cuenta de pérdidas y ganancias. El valor neto de los activos fijos no excede el valor de realización

El valor de activos vendidos o dados de baja y su correspondiente depreciación acumulada se descargan de las respectivas cuentas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de estas transacciones cuando se efectúa.

3.4.1 Método de Depreciación y Vida útil.

Las depreciaciones se calculan sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual; la depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipo, en función de un análisis técnico. La estimación de la vida útil del bien puede ser revisada por la Empresa si se tuviera indicios de deterioro o baja de un bien.

Partidas	Vida Útil(en años)
Edificios	5 - 50
Maquinarias y equipo	3 - 35
Muebles y Enseres	4 - 15
Equipos de computación	2 - 5

3.4.2 Deterioro de activos fijos. -

Los activos que no están sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. Las pérdidas por deterioro son el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor, entre el monto neto que se obtendría de su venta menos los costos de venta y su valor en uso o valor actual neto a una tasa de descuento adecuada.

Si el valor en libros excede al valor recuperable, por tal diferencia se genera un gasto con contrapartida la cuenta Deterioro acumulado. Cuando se ha practicado un deterioro, si en el futuro cuando se realice otra prueba de deterioro se comprueba que

el valor en libros es inferior al valor recuperable, existe una recuperación, acreditándose a ingresos del periodo y debitando la cuenta deterioro acumulado, hasta el monto que dejaría el valor en libros si no se hubiera incurrido en dicho ajuste por deterioro.

3.5 IMPUESTOS DIFERIDOS.-

El impuesto a las ganancias diferido se registra , sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros.

Se determina usando tasas tributarias (legislación) que han sido promulgadas a la fecha del balance y que se espera serán aplicables cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios fiscales futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias. En cada cierre del ejercicio, se revisarán los impuestos registrados tanto en activos como pasivos para comprobar si se mantienen vigentes, efectuándose los ajustes correspondientes.

3.6 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes

3.7 BENEFICIOS DE EMPLEADOS

La Compañía contabiliza todas las retribuciones por beneficios sociales de los empleados a cambio de sus servicios, de acuerdo a las regulaciones de ley, establecidas en el Código de trabajo, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, otros acuerdos formales celebrados entre una entidad y sus empleados ya sea individual o en grupos particulares o sus representantes, la compensación por utilidades, o por incapacidades.

3.8 PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES.-

La Compañía del resultado del ejercicio segrega el 15% en concepto de participación laboral a sus trabajadores de los beneficios que obtuvieron en el ejercicio, el cual se registra con cargo a los resultados del periodo en el que se generó, con un crédito a cuentas por pagar exigible a corto plazo.

3.9 IMPUESTO A LA RENTA.-

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa del impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2019 se establece en el 22% de las utilidades sujetas a distribución y del 12 % sobre las utilidades sujetas a capitalización.

3.10 PLANES DE BENEFICIOS POR RETIRO. -

De acuerdo con la sección 28 de la NIIfs para Pymes, Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por cambios en los supuestos actuariales por jubilación patronal o bonificación por desahucio, se cargan a resultados en el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados.

Los costos de servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados. Para los planes de beneficios definidos, la Empresa provisiona los valores y los pagará cuando los beneficios del trabajador se deban hacer efectivos según el acuerdo o exigencia legal. Las contribuciones se reconocen como gasto por beneficios de los empleados en el periodo en que los empleados presten sus servicios. Estas obligaciones se valorizan por actuarios independientes calificados.

3.11 CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS.-

Las participaciones de los socios se clasifican como patrimonio, y las reservas se generan y se contabilizan de acuerdo a las resoluciones de la Superintendencia de Compañías, y a las resoluciones de accionistas, estipuladas en las actas de junta general para aprobación de estados financieros anuales.

3.12 INGRESOS Y COSTOS y GASTOS.

Los ingresos de actividades ordinarias.- se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Las mediciones de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de las ventas de electricidad estarán afectadas por diversas incertidumbres, que dependen del desenlace de hechos futuros. Las estimaciones necesitan, a menudo, ser revisadas a medida que tales hechos ocurren o se resuelven las incertidumbres. Por tanto, la cuantía de los ingresos de actividades ordinarias del contrato puede aumentar o disminuir de un periodo a otro.

Costos y Gastos.- Los costos y gastos son reconocidos basándose en el principio de devengado . El costo de ventas incluye todos los rubros relacionados con la venta de un producto, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

Los gastos Administrativos y de Ventas y otros son reconocidos en el momento que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, independiente de la fecha del pago relacionados con su diferente actividad operativo

3.13 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.-

En el estado de flujos de efectivo, según el método directo, se utilizan:

- ✓ **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- ✓ **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- ✓ **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

GERENTE GENERAL
Ing. Vicente Velastegui Morillo
CI: 1700160821

CONTADOR
Ing. Cesar Pazmiño Pazmiño
RUC: 0400595088001

ANEXOS DE LAS CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO. -

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2019</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>
Caja		
Caja Chica	453,10	453,10
Total Cajas	453,10	453,10
Bancos		
Pacífico cta. Cte. 05201117	60.222,14	
Internacional cta.cte.064-61166-1	14.104,61	3.797,51
Pacífico cta.aho.3090911601	201,76	201,76
Cooprogreso cta.ahorros 402100008995	184,96	184,96
Total Bancos	74.713,47	4.184,23
Total efectivo y equivalentes de efectivo:	75.166,57	4.637,33

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2019</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>
Cuentas por Cobrar Comerciales (1)	83.122,31	189.043,09
Otras Cuentas por Cobrar	10.000,00	
Total Cuentas por cobrar Comerciales	93.122,31	189.043,09

5.1 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2019</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>
Empresa Eléctrica Quito	46.380,73	4.038,99
Ingesa	85,57	1.564,07
Ideal Alambrec	1.339,38	166.923,25
Conduit	35.316,63	16.516,78
Total	83.122,31	189.043,09

6. DOCUMENTOS POR COBRAR/RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2019</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>
Compañías Relacionadas	6.665,96	15.588,88
Cameri	6.597,39	15.068,88
Cameriambient	68,57	520,00
Total Documentos por cobrar/ Relacionadas	6.665,96	15.588,88

7. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2019</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>
Inventario repuestos, herramientas y accesorios	18.648,00	35.070,33
Total Inventarios	18.648,00	35.070,33

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2019</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>
Anticipo Seguros	473,63	1.495,19
Anticipo a Empleados	10.229,75	22.531,45
Anticipo a Proveedores	18.404,28	16.649,08
Otros Anticipos Entregados	12.138,62	138,44
Edison Reinoso		2.508,80
Otros anticipos		0,70
Total Servicios y Otros Pagos Anticipados	41.246,28	43.323,66

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2019</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>
Retención en la fuente IR	6.521,92	
Anticipo imp. A la renta	2.382,58	
Total Activos por Impuesto Corrientes	8.904,50	

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO. –

El siguiente cuadro es el detalle de la cuenta al 31-12-2019

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Adiciones y retriros</u>	<u>Saldos al 31-dic-2019</u>
ACTIVOS NO DEPRECIABLES			
Terreno Bocatoma	8.856,00	-	8.856,00
Terreno Casa de Maquinas	13.500,00		13.500,00
Terreno Segundo Cabezas	5.000,00		5.000,00
Total activo fijo no depreciable:	27.356,00	-	27.356,00
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Instalaciones	1.952.304,84	26.214,93	1.978.519,77
Construcciones Civiles	1.126.614,40	0,00	1.126.614,40
Equipos Electromecánicos	817.207,35	16.847,93	834.055,28
Equipos Varios	8.483,09	9.367,00	17.850,09
Otras Propiedades, Planta y Equipo	9.367,00	- 9.367,00	-
Repuestos y Herramientas	502,46	- 502,46	-
Total activo fijo depreciable:	1.962.174,30	16.345,47	1.978.519,77
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
Instalaciones	- 635.107,40	- 137.431,24	- 772.538,64
Construcciones Civiles	- 242.459,99	- 50.986,18	- 293.446,17
Equipos Electromecánicos	- 389.511,00	- 84.307,31	- 473.818,31
Equipos Varios	- 3.136,41	- 2.137,75	- 5.274,16
Total Depreciación acumulada:	- 635.107,40	- 137.431,24	- 772.538,64
Total activo fijo depreciable Neto	1.327.066,90	153.776,71	1.205.981,13
Total propiedad planta y equipo (Neto)	1.354.422,90	153.776,71	1.233.337,13

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2019</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>
Activos por impuesto diferido	1.480,51	
Total Activos por impuesto diferido	1.480,51	-

12. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2019</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>
Documentos y cuentas por cobrar no corrientes		9.460,13
Total Dctos y cuentas por cobrar no Corrientes	-	9.460,13

13. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2019</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>
Otros activos no corrientes	14.784,00	
Total Otros activos no Corrientes	14.784,00	-

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2019</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>
Cuentas por Pagar Comerciales	16.424,80	9.454,62
Otras cuentas por pagar	11.652,15	
Total Cuentas y Documentos por Pagar	28.076,95	9.454,62

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2019</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>
Préstamo Banco Pacífico Porción Corriente	28.571,40	28.571,41
Interés por Pagar	316,03	0,00
Tarjeta de Crédito	118,75	229,30
Pacifico cta cte. 05201117		31.251,19
Tarjeta de Crédito Pacifico	3.917,90	
Total Obligaciones con Instituciones Financieras	32.924,08	60.051,90

Banco del Pacifico tasa de interés del 10.21% valor corriente de \$28 571.40 y con garantía hipotecaria de los activos fijos de la Empresa.

16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2019</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>
Obligaciones con el I.E.S.S.		
Obligaciones con el IESS - Aporte Normal	855,00	1.295,92
Obligaciones con el IESS - Préstamos Quirografarios	220,15	110,71
Obligaciones con el IESS - Fondos de Reserva	185,91	77,54
Total	1.261,06	1.484,17
Retenciones en la Fuente de IR		
Liq. Ret. IR mensual	1.069,01	687,65
Total	1.069,01	687,65
Retenciones de IVA		
Liq. IVA mensual	767,82	505,79
Total	767,82	505,79
Impuestos por Pagar		
Liq. Ret. Renta e Iva Pendientes	93,77	
SRI Por Pagar Mensual		620,08
Impuesto a la Renta Corriente		6.117,43
Total	93,77	6.737,51
Sueldos y Beneficios a Empleados		
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	494,87	6.439,86
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	883,75	1.016,75
Vacaciones por Pagar	2.260,18	6.055,04
Multas a Trabajadores por Pagar	162,18	162,18
Sueldos Por Pagar	3.126,89	4.464,02
Total	6.927,87	18.137,85
Participación de Trabajadores		
Participación Trabajadores 3%		2.628,69
Total	-	2.628,69
Total Otras Obligaciones Corrientes	10.119,53	30.181,66

17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2019</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>
Préstamo Banco Pacífico Porción No Corriente	80.952,50	109.523,89
Total Obligaciones con Instituciones Financieras	80.952,50	109.523,89

El préstamo del Banco del Pacífico por el monto de \$80.952,50 tasa de interés del 10,21% con garantía hipotecaria de los activos fijos, su fecha de concesión es desde 15/12/2013 hasta 24/09/2023.

18. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/ RELACIONADAS.

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2019</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>
Ingesa Por Pagar LP	46.093,27	50.829,79
Nelson Freile Por Pagar LP	22.613,40	24.409,09
Juan Kohn Por Pagar	178.732,32	191.040,85
Ideal Alambrec Por Pagar	80.620,61	91.542,63
Conduit Por Pagar LP	5.858,21	6.191,02
Total Cuenta por Pagar Diversas/Relacionadas	333.917,81	364.013,38

19. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2019</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>
Jubilación Patronal Por Pagar	19.605,07	18.036,27
Desahucio Por Pagar	3.996,01	3.724,13
Total Provisiones por Beneficios a Empleados	23.601,08	21.760,40

20. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2019</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>
Provision 12% LSRE	64.098,26	64.098,26
Total Otros Pasivos no Corrientes	64.098,26	64.098,26

21. CAPITAL SOCIAL. -

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2019</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>
Capital Social	400.000,00	400.000,00
Total Capital Social	400.000,00	400.000,00

El Capital de la compañía se encuentra dividido en 400000 acciones ordinarias nominativas a un valor nominal de 1\$ cada una. En el año 2019 tiene 3 nuevos accionistas los cuales son Picahol S.A, Ku-biec S.A y Alimentos Superior S.A.

22. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2019</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>
Reserva Legal	30.004,46	30.004,46
Total Reservas	30.004,46	30.004,46

23. RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2019</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>
Resultados provenientes de la adopción por 1era v	8.968,83	8.968,83
Utilidades Acumuladas	506.803,97	563.652,14
Pérdidas Acumuladas		- 62.057,21
Total Resultados Acumulados	515.772,80	510.563,76

24. RESULTADO DEL EJERCICIO

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2019</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>
Resultado del Ejercicio	(26.172,11)	51.893,99
Total Resultado el Ejercicio	(26.172,11)	51.893,99

25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El siguiente es el detalle de los ingresos a:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2019</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	570.446,44	743.926,53
Prestación de Servicios Perlabi	570.425,09	743.265,74
Devoluciones y Descuentos sobre Ventas		(1,00)
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	21,35	661,79
Total Ingresos de Actividades Ordinarias	570.446,44	743.926,53

El 2 de mayo del 2019 la empresa IDEAL ALAMBREC y PERLABI suscribieron un ACUERDO TRANSACCIONAL mediante el cual las partes asumieron compromisos y obligaciones recíprocas, siendo una de aquellas la obligación de PERLABI de restituir y pagar a IDELA ALAMBREC el valor de \$42 669.81 de la siguiente manera:

- Se pagará el valor de \$ 15 632.15, reduciendo de \$0.085 a \$ 0.08 la tarifa acordada como precio por la provisión de energía a la empresa IDEAL ALAMBREC los cuales se realizó en los meses de enero a mayo del año 2019.
- El valor restante de \$ 27 037.04, en 6 cuotas mensuales de \$ 4 506.17 las cuales se pagaron desde el 15/07/2019 hasta el 05/12/2019.

26. COSTOS DE PRODUCCIÓN y VENTAS.

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2019</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>
Materiales Utilizados o Productos Vendidos	6.274,91	11.126,64
Mano de Obra Directa	108.421,95	128.887,23
Mano de Obra Indirecta		3.164,18
Costos Indirectos de Fabricación	205.878,12	222.469,49
Total Costos de Venta y Producción	320.574,98	365.647,54

27. GASTOS

Los gastos de personal y de operación son:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2019</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>
Gastos de Actividades Ordinarias		
Ventas	7.075,11	46.422,78
Administrativos	238.207,48	211.625,91
Gastos Financieros	26.305,80	36.290,64
TOTAL GASTOS	271.588,39	294.339,33

28. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Este rubro incluye lo siguiente:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2019</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>
Otros Gastos No Operacionales	4.818,42	1.307,19
Intereses Tributarios	963,12	1,61
Mora y Multas Tributarias	2.612,97	1,49
Retenciones Asumidas	113,13	112,99
Gastos Apoyo a la Comunidad	1.129,20	660,00
Otros Gastos No Op.		531,10
Gastos IVA cpas.	1.116,29	
Total Gastos No Operacionales	5.934,71	1.307,19
Otros Ingresos No Operacionales		
Otros Ingresos	1.480,51	4.990,48
Total Ingresos no Operacionales	1.480,51	4.990,48

29. CONCILIACION TRIBUTARIA

La siguiente es la conciliación tributaria años 2019 y 2018

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2019</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>
Pérdida/Utilidad del Ejercicio	(26.172,11)	87.622,95
(-) 15% Reparto a Trabajadores		(13.143,44)
(=) Utilidad Contable	(26.172,11)	74.479,51
(+) Gastos No Deducibles	5.935,69	1.972,86
(-) Deducción por incremento neto de empleados		
(=) Utilidad Gravable	(20.236,42)	76.452,37
(-) 22% Impuesto a la Renta		(16.819,52)
(-) Gastos No Deducibles	(5.935,69)	(1.972,86)
(+) Deducción por incremento neto de empleados		
(=) Utilidad Neta	(26.172,11)	57.659,99
(-) 10% Reserva Legal		(5.766,00)
(=) Utilidad /Pérdida del ejercicio	(26.172,11)	51.893,99

30. GESTIÓN DEL RIESGO

La Gerencia es la responsable de manejar periódicamente los factores de riesgos a que se exponen las actividades de **HIDROELECTRICA PERLABI S.A.** De lo que se puede mencionar.

30.1. Riesgos operacionales

(a) **Riesgos de litigios.** - A la presente fecha La Compañía no mantiene litigios judiciales, por lo que no implica realizar estimaciones contables.

(b) Riesgos asociados a Contratos con clientes y/ o proveedores

La Empresa Cuenta con experiencia en la comercialización de sus servicios con el Estado siendo su principal cliente. al momento se tiene una cartera saneada y controlada. De la misma forma los proveedores de estos insumos son empresas que mantienen algunos años de relación con la Empresa. Por lo tanto, los riesgos con esta categoría también son mínimos.

(c) Riesgos asegurados. -

La empresa tiene seguros de RESPONSABILIDAD CIVIL contratada con la empresa Ecuatoriano Suiza fact. N° 84537 Póliza 174837 por un valor de aseguramiento de \$168.000.00.

RESPONSABILIDAD CIVIL													
COMPAÑÍA	FACTURA	N. POLIZA	COBERTURA	VIGENCIA		VALOR ASEGURADO	PRIMA NETA	SUPERINTENDENCIAS DE COMPAÑÍAS	SB	Derechos de Emision	Subtotal	Iva	Total a Pagar
				INICIO	VENCIMIENTO								
Ecuatoriano Suiza	84537	174837-2	RESPONSABILIDAD CIVIL	2/2/2019	2/2/2020	168.000,00	1680,00	8,4	58,8	5,00	1.752,20	210,26	1.962,46
TOTAL						168.000,00	1.680,00	8,40	58,80	5,00	1.752,20	210,26	1.962,46

30.2. Riesgo de flujos de efectivo y de valor razonable de tasa de interés

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de cambios en las tasas de Interés en el mercado. El riesgo de tasa de interés de una Empresa surge de su endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento que actualmente tiene la Empresa no lo expone a una falta de flujo de efectivo.

30.3. Riesgos de Activos

La Empresa mantiene un seguro de riesgo- vehículo a nombre del Sr. Víctor Noboa empleado de la Empresa- Este seguro es pagado por la Empresa en razón que se utiliza para las actividades de la misma, por lo tanto se cubren con los gastos que se produzca, por el mantenimiento del mismo.

Detalle del seguro:

TODO RIESGO VEHICULOS													
COMPAÑIA	FACTURA	N. POLIZA	COBERTURA	VIGENCIA		VALOR ASEGURADO	PRIMA NETA	SUPERINTENDENCIAS DE COMPAÑIAS	Seguro Campesino	Derechos de Emision	Subtotal	Iva	Total a Pagar
				INICIO	VENCIMIENTO								
SEGUROS EQUINOCCIAL	84537	436602	TODO RIESGO VEHICULOS	9/7/2019	9/7/2020	14.300,00	457,60	16,02	2,29	1,00	476,91	57,23	534,14
TOTAL						14.300,00	457,60	16,02	2,29	1,00	476,91	57,23	534,14

31. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA. -

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de preparación de este informe, posterior al cierre del ejercicio, no se han observado hechos significativos de carácter financiero-contables, que puedan afectar la interpretación de los mismos y pudieran tener un efecto significativo en la posición financiera de la Empresa

32. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. -

Los Estados financieros auditados serán presentados para ser aprobados por la junta General de accionistas por mayoría simple del capital social presente, en la fecha que para este efecto se designe.