

HIDROAZOGUES S.A.

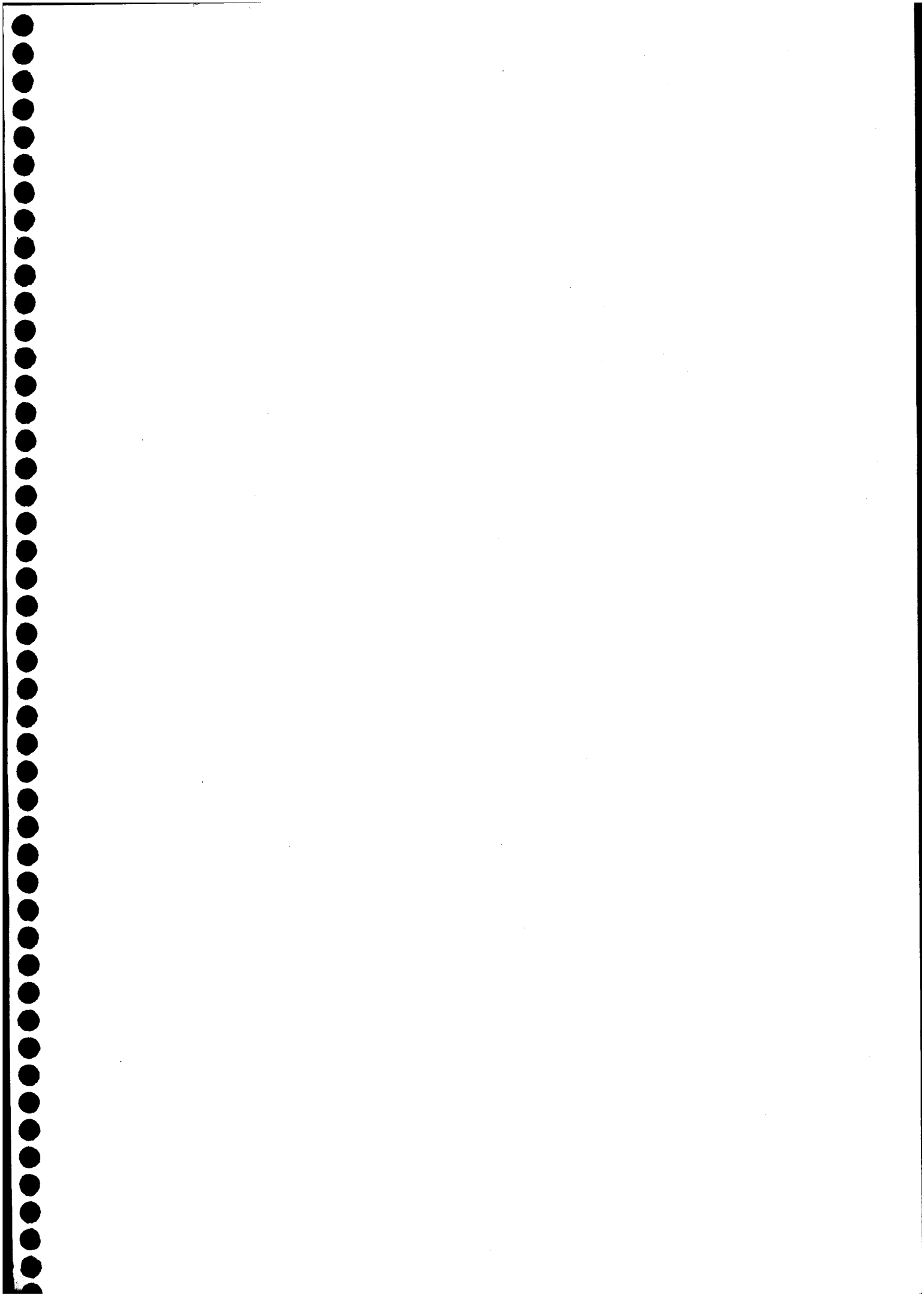
ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2011

HIDROAZOGUES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2011



Mayo 28 de 2012



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **HIDROAZOGUES S.A.**

Hemos examinado el balance general de **HIDROAZOGUES S.A.** al 31 de Diciembre de 2011, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La responsabilidad por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Normas Ecuatorianas de Contabilidad, corresponde a los administradores de la compañía. Esta responsabilidad incluye: cumplir con los principios de control interno, y, diseñar, implementar y mantener políticas de control interno adecuadas para evitar la presentación de errores de importancia relativa, ya sea por fraude o error; también es su responsabilidad la aplicación de políticas contables apropiadas, y la adopción de estimaciones razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la empresa en base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría, las cuales exigen que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener una certeza razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, hemos tomado en consideración el control interno imperante y pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad, en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf.: (593) 7 284 2835
Fax: (593) 7 283 5415
P.O.Box: 0101620
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Ltda. an
independent member firm of IGAF Worldwide

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros que se adjuntan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **HIDROAZOGUES S.A.** al 31 de Diciembre de 2011, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, aplicados sobre bases consistentes con el período anterior.

Sacoto & Asociados C. Ltda.


Ing. Paul Sacoto García
Socio – Gerente General

Registros:
SC-RNAE 005
C.P. N° 53

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf.: (593) 7 284 2835
Fax: (593) 7 283 5415
P.O.Box: 0101620
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Ltda. an
independent member firm of IGAF Worldwide

HIDROAZOGUES S.A.

BALANCE GENERAL

Diciembre 31, 2011

(en US dólares)

	Notas	
ACTIVO		
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes	4	307.797,42
Documentos y cuentas por cobrar		1.065,21
		<u>308.862,63</u>
Propiedad, planta y equipo		
Costo, neto.	5	<u>24.993,88</u>
Cargos diferidos, neto	6	<u>1.463.148,27</u>
Total activo		<u>1.772.004,78</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar operacionales	7	12.899,58
Pasivo no corriente		
Patrimonio		
Capital social	8	900.665,00
Aportes del Gobierno Central	9	1.252.278,80
Resultados de ejercicios anteriores		(209.151,53)
Resultado del ejercicio		(159.719,07)
		<u>1.784.083,20</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>1.784.083,20</u>



HIDROAZOGUES S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2011
(en US dólares)

Notas

Ingresos por transferencias		-	
Costo de productos vendidos		-	
Utilidad bruta en ventas			
Gastos operacionales			
Gastos de ventas		-	
Gastos administrativos y generales	10	<u>(182.829,67)</u>	(182.829,67)
Utilidad operacional			
Otros ingresos y gastos			
Ingresos no operacionales	11	23.289,82	
Gastos no operacionales		<u>(179,22)</u>	23.110,60
Resultado del ejercicio			



HIDROAZOGUES S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

Año terminado en Diciembre 31, 2011
(en US dólares)

	Capital Social	Aportes para futura Capitalización	Aportes de Gobierno Central	Reserva Legal	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldos a Diciembre 31, 2010							
Reclasificación (a)		619.856,37	-619.856,37			-	-
Reclasificación del Resultado del Ejercicio 2010				-	(145.359,90)	145.359,90	-
Incremento de Capital (b)	882.665,00	(882.665,00)			-	-	-
Devolución de aporte a la Empresa Eléctrica Azogues C.A. (c)		(75,60)					(75,60)
Resultado del ejercicio 2011						(159.719,07)	(159.719,07)
Saldos a Diciembre 31, 2011							

(a) Para reclasificar aportes de accionistas registrados en la cuenta Aportes de Gobierno Central.

(b) Según escritura pública de aumento de capital inscrita en el Registro Mercantil con fecha 28 de marzo de 2011.

(c) Según acta de conciliación de inversiones de la Empresa Eléctrica Azogues C.A. en HIDROAZOGUES S.A. del 26 de mayo de 2011.

HIDROAZOGUES S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Año terminado en Diciembre 31, 2011
(en US dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido del Gobierno Central		
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(158.905,12)
Efectivo usado en las operaciones		(158.905,12)
Impuestos anticipados	2.477,36	
Intereses ganados, neto	23.285,76	25.763,12

Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo proveniente de:	
Ingresos no operacionales	4,06

Efectivo usado en:	
Compra de activos fijos	4.176,07
Incremento de cargos diferidos	246.454,53
Gastos no operacionales	179,22

Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento

Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes

Efectivo y equivalentes a Diciembre 31 de 2010 691.745,18

Efectivo y equivalentes a Diciembre 31 de 2011

HIDROAZOGUES S.A.

**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES**

Año terminado en Diciembre 31, 2011
(en US dólares)

Resultado del ejercicio			(159.719,07)
Ajustes por:			
Gasto por depreciaciones	8.223,18		
Gastos no operacionales	<u>179,22</u>	8.402,40	
Ajustes por:			
Ingresos no operacionales		<u>(4,06)</u>	8.398,34
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación			(151.320,73)
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:			
(Aumento) disminución de impuestos anticipados		2.477,36	
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores y empleados		<u>15.701,37</u>	18.178,73
Efectivo proveniente de las operaciones			16.335,36



HIDROAZOGUES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Diciembre 31, 2011

1. Identificación de la compañía:

Hidroazogues S.A. fue constituida mediante escritura pública en Noviembre de 2007, e inscrita en el Registro Mercantil en Diciembre 20 del mismo año. Su actividad principal es la de planificar, instalar y operar plantas hidráulicas de generación eléctrica o de otra tecnología de generación limpia con énfasis en la protección y preservación ambiental. Podrá así mismo realizar toda clase de actos comerciales o industriales que tengan relación con su objeto social. El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

2. Principales prácticas contables:

Propiedades y equipo

Se registran al costo, menos la depreciación acumulada correspondiente. La depreciación es calculada por el método de línea recta durante la vida útil del activo, a tasas que se consideran adecuadas.

3. Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF :

Para dar cumplimiento a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de Diciembre de 2008, Hidroazogues S.A. deberá aplicar las NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

4. Efectivo y equivalentes:

Comprende a Diciembre 31 de 2011 lo siguiente:

Bancos	26.459,61
Inversiones temporales	281.337,81

5. Propiedades y equipo:

A Diciembre 31 de 2011, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

Vehículos	23.857,23	20%
Muebles y enseres	8.414,67	10%
Equipos de oficina	7.154,05	10%
Equipos de computación	2.095,00	33%
G.P.S.	5.300,00	-
Otros activos	831,02	-
Depreciación acumulada	(22.688,09)	

6. Cargos diferidos:

Este rubro a Diciembre 31 de 2011, está conformado por:

Licencias	13.967,66
Estudios de prefactibilidad	308.554,49
Estudios de factibilidad de proyecto	1.110.624,12
Estudios de perfil	30.000,00
Amortización acumulada	-

7. Cuentas por pagar operacionales:

A Diciembre 31 de 2011, comprende lo siguiente:

Proveedores	2.549,71
Cuentas por pagar al personal	3.373,76
Cuentas por pagar al IESS	1.968,32
Provisiones para cargas sociales	1.604,20
Impuestos por pagar	3.403,59

8. Capital Social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2011, está representado por 900.665 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

9. Aportes del Gobierno Central:

En esta cuenta se registran los aportes asignados por el Gobierno Central a Hidroazogues S.A. para efectuar los estudios definitivos del Proyecto Mazar Dudas.

10. Gastos administrativos y generales:

Los gastos por el ejercicio 2011 corresponden a:

Remuneraciones, beneficios sociales y aportes al IESS	87.559,56
Honorarios profesionales	9.612,62
IVA en compras reconocido como gasto	33.566,10
Gastos de viajes	11.875,12
Depreciaciones	8.223,18
Suministros y materiales	7.866,08
Arriendos	3.977,62
Otros gastos administrativos y generales	20.149,39

11. Ingresos no operacionales

Al 31 de Diciembre de 2011, este rubro comprende:

Intereses ganados	23.285,76
Otros ingresos	4,06



