

Auditoría a los Estados Financieros por el ejercicio económico del año terminado al 31 de diciembre de 2016, realizado por la Contraloría General del Estado, a través de la compañía JHI MUÑOZ GUERRA CONSULTORES & AUDITORES ECUADOR CIA. LTDA. en virtud del contrato de prestación de servicios de auditoría 046-CGE-DANyS-GCSACP-2017 suscrito el 8 de noviembre de 2017.

SIGLAS Y ABREVIATURAS

| | |
|--------|---|
| ART | Artículo |
| ESIGEF | Sistema de Gestión Financiera |
| LOEP | Ley Orgánica de Empresas Públicas |
| LOSEP | Ley Orgánica de Servicio Público |
| LOSNC | Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública |
| MDMQ | Municipio del Distrito Metropolitano de Quito |
| NCG | Normas de Contabilidad Gubernamental |
| SINFIP | Sistema Nacional de Finanzas Públicas |
| SRI | Servicio de Rentas Internas |
| USD | Dólares de los Estados Unidos de América |

ÍNDICE

| <u>CONTENIDO</u> | <u>PÁGINA</u> |
|--|---------------|
| <u>SECCIÓN I</u> | |
| Dictamen de los auditores independientes | 1-4 |
| Estados de situación financiera | 5 |
| Estados de resultados integrales | 6 |
| Estados de cambios en el patrimonio de la empresa pública | 7 |
| Estados de flujos de efectivo | 8 |
| Estados de ejecución presupuestaria | 9 |
| Notas a los estados financieros | 10-27 |
| <u>SECCIÓN II</u> | |
| Información financiera complementaria | 28 |
| <u>SECCIÓN III</u> | |
| Resultados de la auditoría | 29 |
| <u>CAPÍTULO 1</u> | |
| Seguimiento al cumplimiento de recomendaciones | 30-31 |
| <u>CAPÍTULO 2</u> | |
| RUBROS EXAMINADOS | |
| Registros contables sin soporte | 32-33 |
| ANEXOS | |
| Anexo 1: Servidores relacionados | |
| Anexo 2: Estado de situación financiera, Estado de resultados, Estado de flujo de efectivo, Estado de cambios en el patrimonio, Estado de ejecución presupuestaria | |



Ref. Informe Aprobado.....2018-10-09

A los Señores Miembros del Directorio y

Gerente General de:

Empresa Pública Hidroequinoccio EP

Quito, 19 de marzo de 2018

Opinión con Salvedades

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la **Empresa Pública Hidroequinoccio EP**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de la empresa pública, de flujos de efectivo y ejecución presupuestaria por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos del hecho descrito en el párrafo de "Fundamentos de la Opinión con salvedades", los estados financieros presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la **Empresa Pública Hidroequinoccio EP** al 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la base contable descrita en el acuerdo 447 del Ministerio de Finanzas del Ecuador.

Fundamentos de la opinión con salvedades

No se nos proporcionó documentación que soporten las cuentas por cobrar a largo plazo que ascienden a US\$ 10 178 369,00, y cuentas por pagar que ascienden a US\$9 021 610,00 en la que se indiquen, nombres, domicilio y otros datos de ubicación de los deudores y acreedores. Debido a esta situación no es posible determinar si existen probables efectos que deban incorporarse a los estados financieros adjuntos o información que deba revelarse en sus notas.

Independencia

Somos independientes de la **Empresa Pública Hidroequinoccio EP** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas

Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.



Otra información

La Administración de la **Empresa Pública Hidroequinoccio EP** es responsable por la preparación de otra información. Otra información, podría comprender informes anuales sobre la gestión de gerencia (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos).

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Empresa Pública no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de gerencia, consideramos que la información no contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría y no se encuentra distorsionada de forma material.

Base contable

Los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados de acuerdo a la base contable descrita en el Acuerdo 477 emitido por el Ministerio de Finanzas del Ecuador, sobre la contabilidad gubernamental y demás normas legales aplicables a la preparación de los estados financieros adjuntos, las cuales difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. La preparación de los estados financieros mencionados en el primer párrafo, sirven para información y uso por parte de los Miembros de Directorio y Administración de **Empresa Pública Hidroequinoccio EP**; por esta razón los estados financieros no deben ser usados para otros propósitos.

Responsabilidad de la Administración de la Empresa Pública por los estados financieros

La Administración de la **Empresa Pública Hidroequinoccio EP** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, de los principios del sistema de Administración Financiera aplicables a las entidades del sector público no financiero y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la Empresa Pública y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Empresa Pública de continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración o el Directorio tengan la intención de liquidar la empresa o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.



Los encargados de la Administración de la empresa pública son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la empresa pública.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Empresa Pública.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Empresa Pública para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información



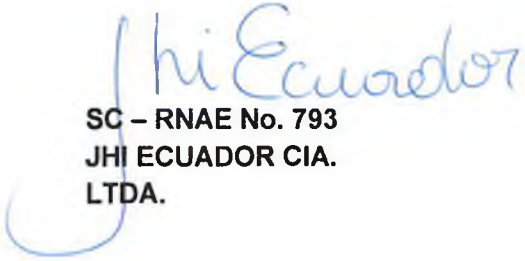
MUÑOZ | GUERRA
Consultores & Auditores

revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la Empresa Pública no continúe como una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la empresa en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.


Pablo Andrés Guerra
Socio
RCP No. 17-2024

Cuatro


SC – RNAE No. 793
JHI ECUADOR CIA.
LTDA.

Empresa Pública Hidroequinoccio EP

Estados de situación financiera

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

| ACTIVOS | Notas | Diciembre 31, | |
|---|--------|----------------------|----------------------|
| | | 2016 | 2015 |
| | | (US dólares) | |
| Activo corriente: | | | |
| Disponibilidades | 3 | 2 441 092,00 | 419 230,00 |
| Anticipos de fondos | 4 | 6 988 238,00 | 7 046 102,00 |
| Cuentas por cobrar | 5 | 5 441 787,00 | 9 817 383,00 |
| Otras cuentas por cobrar | 6(a) | 948 255,00 | 341 478,00 |
| Existencias | 7 | 24 353 401,00 | 25 351 553,00 |
| Total activo corriente | | 40 172 773,00 | 42 975 746,00 |
| Activo no corriente: | | | |
| Activos fijos | 8 | 336 181,00 | 479 401,00 |
| Otras cuentas por cobrar | 6(b) | 14 354 529,00 | 14 389 942,00 |
| Activos diferidos | | 17 506,00 | 1 329,00 |
| Inversiones en proyectos y programas | 9 | 4 452 511,00 | 4 832 512,00 |
| Total activo no corriente | | 19 160 727,00 | 19 703 184,00 |
| Total activo | | 59 333 500,00 | 62 678 930,00 |
| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u> | | | |
| Pasivo corriente: | | | |
| Cuentas por pagar | 10 | 5 948 423,00 | 7 805 239,00 |
| Otras cuentas por pagar | 11(i) | 19 000 053,00 | 20 077 922,00 |
| Impuestos corrientes | | 566 659,00 | 318 954,00 |
| Total pasivo corriente | | 25 515 135,00 | 28 202 115,00 |
| Pasivo no corriente: | | | |
| Otras cuentas por pagar | 11(ii) | 9 052 139,00 | 9 021 611,00 |
| Total pasivo no corriente | | 9 052 139,00 | 9 021 611,00 |
| Total pasivos | | 34 567 274,00 | 37 223 726,00 |
| Patrimonio | | | |
| Patrimonio empresas públicas | | 54 000,00 | 54 000,00 |
| Donaciones entregadas en bienes inmuebles | | 648 943,00 | 648 943,00 |
| Resultado del ejercicio anterior | 13 | 20 972 532,00 | 21 748 574,00 |
| Disminución de bienes de larga duración | | 3 265 666,00 | 4 033 530,00 |
| Resultados del ejercicio | | (174 915,00) | (1 029 843,00) |
| Total, patrimonio | | 24 766 226,00 | 25 455 204,00 |
| Total pasivos y patrimonio | | 59 333 500,00 | 62 678 930,00 |

Handwritten signature or initials

Empresa Pública Hidroequinoccio EP

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

| | Notas | Diciembre 31, | |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| | | 2016 | 2015 |
| | | (US dólares) | |
| Ingresos | | | |
| Ingresos de Operación | 14 | (14 219 258,00) | (14 881 086,00) |
| Costo de Ventas | 15 | 12 349 487,00 | 13 030 698,00 |
| Superávit bruto | | (1 869 771,00) | (1 850 388,00) |
| Ingresos No operacionales | | (1 543,00) | (4 415,00) |
| Ingresos financieros y otros | | (223 862,00) | (282 885,00) |
| Total ingresos no operacionales | | (225 405,00) | (287 300,00) |
| Total superávit neto | | (2 095 176,00) | (2 137 688,00) |
| Gastos | | | |
| Administrativos y Operacionales | 16(a) | 2 045 555,00 | 2 122 719,00 |
| Generales, Multas, y Financieros | 16(b) | 224 536,00 | 1 044 812,00 |
| Total gastos | | 2 270 091,00 | 3 167 531,00 |
| Resultado del ejercicio | | 174 915,00 | 1 029 843,00 |

Empresa Pública Hidroequinoccio EP

Estados de cambios en el patrimonio de la empresa pública

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| | Capital social | Aporte futura capitalización | Fusión por Absorción | Resultados acumulados | Total Patrimonio |
|---|----------------|------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------|
| Saldos al 31 de diciembre 2014 | 54 000,00 | 348 943,00 | 21 752 581,00 | 3 097 863,00 | 25 253 387,00 |
| Aporte del GAD de la Provincia de Pichincha | - | 300 000,00 | - | - | 300 000,00 |
| Ajuste años anteriores | - | - | (4 007,00) | 935 666,00 | 931 659,00 |
| Resultado integral total | - | - | - | (1 029 843,00) | (1 029 843,00) |
| Saldos al 31 de diciembre 2015 | 54 000,00 | 648 943,00 | 21 748 574,00 | 3 003 686,00 | 25 455 203,00 |
| Ajuste años anteriores | - | - | (776 042,00) | 367 999,00 | (408 043,00) |
| Ajustes por Notas de Crédito | - | - | - | (106 019,00) | (106 019,00) |
| Resultado integral total | - | - | - | (174 915,00) | (174 915,00) |
| Saldos al 31 de diciembre 2016 | 54 000,00 | 648 943,00 | 20 972 532,00 | 3 090 751,00 | 24 766 226,00 |

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

Empresa Pública Hidroequinoccio EP

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

| | Diciembre 31, | |
|--|----------------------|------------------------|
| | 2016 | 2015 |
| | (US dólares) | |
| Flujo de efectivo de las actividades de operación: | | |
| Efectivo recibido de clientes | 18 045 941,00 | 4 067 344,00 |
| Efectivo pagado a proveedores y otros | (16 047 587,00) | (18 131 515,00) |
| Otros gastos, neto | - | - |
| Efectivo neto provisto en actividades de operación | 1 998 354,00 | (14 064 171,00) |
| Flujo de efectivo por las actividades de inversión: | | |
| Pago por compra de activos fijos | 127 044,00 | 772 116,00 |
| Pago por compra de derechos fiduciarios | | 471 016,00 |
| Incremento en inversiones en acciones | 380 000,00 | (340 350,00) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | 507 044,00 | 902 782,00 |
| Flujo de efectivo por actividades de financiamiento: | | |
| Efectivo pagado por obligaciones con accionistas y terceros | (483 535,00) | (907 750,00) |
| Aportes recibidos GAD Provincia de Pichincha | - | 300 000,00 |
| Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento | (483 535,00) | (607 750,00) |
| Incremento neto de efectivo en el periodo | 2 021 863,00 | (13 769 139,00) |
| Efectivo al inicio del periodo | 419 230,00 | 14 188 369,00 |
| Efectivo al final del ejercicio | 2 441 093,00 | 419 230,00 |

ceda

Empresa Pública Hidroequinoccio EP

Estados de ejecución presupuestaria

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

| | Diciembre 31, | | |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2016 | | |
| | (US dólares) | | |
| | Codificado | Devengado | Diferencia |
| Ingresos corrientes | | | |
| Renta de inversiones y multas | 950 418,00 | - | 950 418,00 |
| Transferencias y donaciones | 36 838 507,00 | 13 324 401,00 | 23 514 106,00 |
| Otros ingresos | 29 582,00 | 29 582,00 | - |
| Total ingresos | 37 818 507,00 | 13 353 983,00 | 24 464 524,00 |
| Gastos corrientes | | | |
| Gastos en personal | 1 927 366,00 | 1 643 006,00 | 284 360,00 |
| Bienes y servicios de consumo | 790 215,00 | 328 033,00 | 462 182,00 |
| Gastos Financieros | 389 805,00 | 11 319,00 | 378 486,00 |
| Otros gastos corrientes | 205 779,00 | 118 947,00 | 86 832,00 |
| Total gastos corrientes | 3 313 165,00 | 2 101 305,00 | 1 211 860,00 |
| SUPERAVIT / DEFICIT CORRIENTE | 34 505 342,00 | 11 252 678,00 | 23 252 664,00 |
| Ingresos de capital | | | |
| Recuperación de Inversión | - | - | - |
| Transferencias y Donaciones de Capital e Inversión | 8 056 747,00 | 400 000,00 | 7 656 747,00 |
| Total Ingresos corrientes | 8 056,747 | 400 000,00 | 7 656,747 |
| Gastos de producción | | | |
| Gastos en Personal de Producción | 2 288 711,00 | 1 271 711,00 | 1 017 000,00 |
| Bienes y Servicios para Producción | 43 048 140,00 | 10 821 827,00 | 32 226 313,00 |
| Otros Gastos de Producción | 347 455,00 | 60 641,00 | 286 814,00 |
| Total gastos de producción | 45 684 306,00 | 12 154 179,00 | 33 530 127,00 |
| Gastos de inversión | | | |
| Gastos en personal para inversión | 498 536,00 | 394 036,00 | 104 500,00 |
| Bienes y servicios para inversión | 887 311,00 | 230 246,00 | 657 065,00 |
| Otros gastos de inversión | 40 833,00 | 12 347,00 | 28 486,00 |
| Total gastos de inversión | 1 426 680,00 | 636 629,00 | 790 051,00 |
| Gastos de capital | | | |
| Bienes de larga duración | 43 176,00 | 10 575,00 | 32 601,00 |
| Total gastos de capital | 43 176,00 | 10 575,00 | 32 601,00 |
| DEFICIT DE INVERSION | (39 097 415,00) | (12 401 383,00) | (26 696 032,00) |
| Ingresos de financiamiento | | | |
| Financiamiento Público | 3 779 309,00 | - | 3 779 309,00 |
| Cuentas por Cobrar | 960 000,00 | 759 887,00 | 200 113,00 |
| Total Ingresos de financiamiento | 4 739 309,00 | 759 887,00 | 200 113,00 |
| Aplicación del Financiamiento | | | |
| Otros Pasivos | 7 436,00 | 6 797,00 | 639,00 |
| Total Aplicación del Financiamiento | 7 436,00 | 6 797,00 | 639,00 |
| SUPERÁVIT O DÉFICIT DE FINANCIAMIENTO | 4 731 873,00 | 753 090,00 | 199 474,00 |
| SUPERAVIT/ DEFICIT PRESUPUESTARIO | 139 800,00 | (395 615,00) | (3 243 894,00) |

M...

Empresa Pública Hidroequinoccio EP

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1.- OPERACIONES

La Empresa Pública Hidroequinoccio EP, fue creada para la prestación del servicio público del suministro de electricidad, en su componente de generación, de competencia delegada a la Empresa; para lo cual puede aprovechar sustentablemente los recursos naturales y bienes públicos necesarios, dedicándose principalmente al diseño, construcción, instalación, operación, administración y mantenimiento de centrales de generación hidroeléctrica.

El ámbito de acción de la Empresa lo constituyó inicialmente el desarrollo de los proyectos de la Cuenca del Río Guayllabamba (desde su nacimiento hasta la desembocadura con el Río Blanco) y para el cumplimiento de los siguientes objetivos:

- La gestión del sector estratégico de generación de electricidad que se le concesione o delegue;
- El fomento del desarrollo integral, sustentable, descentralizado y desconcentrado del Estado, contribuyendo a la satisfacción de las necesidades básicas de los habitantes de la provincia y del país, a la utilización racional de los recursos naturales, y a la reactivación y desarrollo del aparato productivo mediante la seguridad de la oferta energética; y,
- El cumplimiento de los objetivos de la Ley Orgánica de Empresas Públicas en lo que corresponda.

El Honorable Consejo Provincial de Pichincha, en uso de sus atribuciones constitucionales y legales, con fecha 14 de octubre de 2014 expidió la Ordenanza REF-2-CPP-2014, por medio de la cual se modificó el objeto social de la Empresa Pública Hidroequinoccio EP, incluyendo en su ámbito de competencias, entre otros, el objeto social de las extintas: Empresa Pública de Vialidad del Gobierno Autónomo Descentralizado de la Provincia de Pichincha; Empresa Pública de Teatro de la Provincia de Pichincha y Plaza de la República EP y Empresa Pública Provincial de Vivienda EP. (Covipro EP) y se derogó la Ordenanza de creación de estas empresas, subrogándose pasivos de las empresas absorbidas de conformidad con la ley, la misma que fue publicada en la Gaceta Oficial 003 de 17 de octubre de 2014.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados bajo el Principio de Negocio en Marcha, asumiendo que la Empresa Pública Hidroequinoccio EP continuará como un negocio en marcha. Producto de la fusión por absorción de las entidades antes indicadas, la empresa tiene operaciones generadoras de ingresos segregados por unidades de negocios, como son:

Handwritten signature

Empresa Pública Hidroequinoccio EP

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

- Desarrollo energético
- Teatro
- Viabilidad
- Vivienda

De conformidad con La ley Orgánica de Empresas Públicas, tal como señala el artículo 47 Título VIII, es responsabilidad de la Contraloría General del Estado ejercer el control dentro de sus competencias de las Empresas Públicas

Directorio de la Empresa Pública

El Directorio de la Empresa Pública está constituido por 5 miembros:

a) El Presidente o Presidenta del Directorio, que será el Prefecto o Prefecta Provincial de Pichincha en funciones o su delegado permanente, quien será un funcionario del Gobierno Provincial de Pichincha.

Si el Prefecto o Prefecta subrogantes no ejercieren la Presidencia, lo hará el delegado permanente.

b) Dos miembros designados por el Prefecto de la provincia de Pichincha de entre los responsables de las áreas sectoriales y de planificación del Gobierno Autónomo Descentralizado de la Provincia de Pichincha, relacionadas con el objeto de la empresa.

c) Un miembro en representación de la ciudadanía, sociedad civil, sectores productivos usuarios o usuarias, designados de conformidad a lo que dispone la ley, por el Pleno del Consejo.

d) Un delegado de la Función Ejecutiva. Actuará como Secretario del Directorio el Gerente General de la empresa, con voz, pero, sin voto.

Antecedentes e Identificación

El 8 de agosto del 2008, el Gobierno Autónomo Descentralizado de Provincia de Pichincha conforme a las atribuciones que le conceden los artículos 1 y 7 de la Ley de Régimen Provincial creó la empresa Hidroequinoccio S.A. cuyo objeto social principal es la generación de la energía eléctrica en la Cuenca del Río Guayllabamba, para lo cual se le facultó a solicitar, recibir, ejecutar, administrar y beneficiar concesiones para la construcción, instalación y operación de centrales de generación hidroeléctrica.

Handwritten signature

Empresa Pública Hidroequinoccio EP

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

El 16 de octubre de 2009, en el Registro Oficial 48 se expidió la Ley Orgánica de Empresas Públicas mediante la cual se dispone la creación de empresas públicas de aquellas sociedades donde el Estado sea accionista único, por medio de un "acto normativo legalmente expedido por los gobiernos autónomos descentralizados". En cumplimiento con esta Ley, el Gobierno Autónomo Descentralizado de la Provincia de Pichincha procedió a emitir la Ordenanza Provincial 005-HCPP-2010 con la cual creó la Empresa Pública Hidroequinoccio EP como una sociedad de derecho público, con personalidad jurídica y patrimonio propio, autonomía presupuestaria, financiera, económica, administrativa y de gestión, siendo el gobierno provincial su único accionista.

El 8 de julio 2014, el Directorio de la Empresa Pública Hidroequinoccio EP al amparo de las disposiciones del artículo 48 de la LOEP, mediante Resolución 019-Hidroequinoccio EP-2014, resolvió la fusión por absorción por parte de la Empresa Pública Hidroequinoccio EP (entidad absorbente) con las siguientes empresas públicas del Gobierno Autónomo Descentralizado de la provincia de Pichincha (Empresas absorbidas).

- Empresa Pública de Vialidad.
- Empresa Pública Teatro de la Provincia de Pichincha y Plaza de la República.
- Empresa Pública Provincial de Vivienda.

El 14 de octubre 2014, el proceso de la fusión fue legalizado mediante Ordenanza REF-2-CPP-2014 a OPRD-005 y publicada en la Gaceta Oficial del Gobierno Autónomo Descentralizado de la Provincia de Pichincha el 17 de octubre de 2014. La fusión financiera de las operaciones se concretó el 27 de noviembre de 2014.

La Empresa Pública Hidroequinoccio EP se encuentra sujeta al ordenamiento jurídico legal de la República del Ecuador, en general, y en especial a la Ley Orgánica de Empresas Públicas, a la Ordenanza que regula la creación de las Empresas Públicas del Gobierno Autónomo Descentralizado de Pichincha, a la ordenanza de creación, a la normativa interna que expidan sus órganos y más normas vigentes en el territorio del Estado del Ecuador aplicables a su naturaleza y objeto, para el cumplimiento de su objeto y objetivos; cumplir el régimen especial de gestión del talento humano, contratación, mecanismos asociados y de expansión y desarrollo, económico, de financiamiento, sistemas de información, control y auditoría de la Ley Orgánica de Empresas Públicas; podrán establecer empresas subsidiarias, empresas filiales, agencias y unidades de negocio, de conformidad con la ley; las o los Gerentes ejercerán la representación legal, judicial y extrajudicial; y la creación, fusión escisión, y liquidación de las empresas se efectuara conforme la ley Orgánica de Empresas Públicas y las normas aplicables de la Legislación de la República del Ecuador, observando los procedimientos legislativos internos institucionales.

Doc 1

Empresa Pública Hidroequinoccio EP

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

La Empresa Pública Hidroequinoccio EP al constituirse como una empresa pública adicionalmente está sujeta a las siguientes leyes y normas:

- Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado y su Reglamento de Aplicación.
- Norma del Sistema de información Financiera del Sector Público SINFIP expedida por el Ministerio de Finanzas.
- Ley Orgánica del Servicio Público (LOSEP) y su Reglamento de Aplicación.
- Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas.
- Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación.
- Normas de Control Interno de la Contraloría General del Estado.
- Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública, su Reglamento de Aplicación y Resoluciones de Aplicación de Procedimientos Regulados por el Servicio Nacional de Contratación Pública (SERCOP).
- Resoluciones externas emitidas por la Contraloría General del Estado.
- Resoluciones del Ministerio de Relaciones Laborales relacionadas a viáticos.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

La Empresa Pública observa y aplica todos los principios, reglamentos y normas vigentes al Sector Público, emitidas en forma general por los entes rectores y la Ley Orgánica de Empresas Públicas.

- Acuerdo 447 Normativa Contabilidad, Presupuesto y Tesorería. Normas SINFIP del Ministerio de Finanzas.
- Clasificador presupuestario de ingresos y gastos del sector público.
- Normas de Contabilidad Gubernamental.

Las principales políticas contables adoptadas por la Empresa Pública, en la preparación de estados financieros.

a) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Empresa se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

Tvece

Empresa Pública Hidroequinoccio EP

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

b) Disponibilidades

La Empresa para propósitos de presentación del Estado de Flujos de Efectivo, considera como disponibilidades a los saldos en Caja y Bancos y las Inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles.

c) Anticipos de fondos

Corresponde a los recursos provenientes de derechos a la percepción de fondos.

d) Deudores financieros

Comprenden las cuentas que registran y controlan los recursos por derechos o valores generados en la gestión pública en años anteriores al ejercicio de cierre.

e) Inversiones en bienes de larga duración – Activo Fijo

Los bienes muebles e inmuebles se registran como de Larga Duración, siempre y cuando cumplan los siguientes requisitos:

- Bienes de propiedad privativa Institucional.
- Destinados a actividades administrativas y/o productivas.
- Generen beneficios económicos futuros.
- Vida útil estimada mayor a un año.
- Costo de adquisición igual o mayor a cien dólares (100 USD).

Las Inversiones en Bienes de Larga Duración se contabilizan al precio de compra, incluyendo los derechos de importación, fletes, seguros, impuestos no reembolsables, costos de instalaciones, más cualquier valor directamente atribuible para poner el bien en condiciones de operación y para que cumpla el objetivo para el cual fue adquirido.

La depreciación de los bienes de larga duración se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas. La vida útil utilizada por la empresa detallada por tipo de bien se encuentra en los siguientes rangos.

| Tipo de bien | Vida útil estimada (años) |
|------------------------|---------------------------|
| Maquinaria y equipos | 10 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Equipos de computación | 3 |
| Vehículos | 5 |

Coliver

Empresa Pública Hidroequinoccio EP

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

El valor residual para los bienes de larga duración corresponde al 10% de su valor contable.

f) Inversiones en proyectos y programas

Incluye la acumulación de costos para producir bienes o servicios destinados a las actividades de la gestión pública o para satisfacer la demanda de la comunidad; registra y controla la acumulación de costos para la construcción de bienes, mejoras, destinados a actividades administrativas, productivas o de servicio a la comunidad.

g) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar representan los montos adeudados por la Empresa Pública resultantes de la compra de bienes o servicios relacionados con las actividades de la empresa. Las Cuentas por pagar son registradas netas de deducciones.

Los pasivos se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad y los bienes y servicios han sido recibidos a entera satisfacción.

h) Transferencias recibidas

Comprende las cuentas que registran los aumentos indirectos de financiamiento propio, proveniente de los aportes sin contraprestación de bienes y servicios.

i) Gastos de gestión

Incluye las disminuciones indirectas del financiamiento propio, originadas en los costos de proyectos orientados a mejorar el bienestar de la comunidad, o en gastos incurridos en la inversión pública. Los gastos son contabilizados dentro del periodo en que son incurridos, independientemente del momento en que se recibe la factura o soporte de compra o en que su equivalente en efectivo es desembolsado.

(espacio en blanco)

Quimer Q

Empresa Pública Hidroequinoccio EP

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 3.- DISPONIBILIDADES

Al 31 de diciembre las disponibilidades se conformaron de la siguiente manera:

| | Diciembre 31, | |
|---------------|---------------------|-------------------|
| | 2016 | 2015 |
| | (US dólares) | |
| Cajas | | |
| Caja Chica | - | 277 |
| Bancos | | |
| Central | 2 433 790,00 | 406 309,00 |
| Pacífico | 6 363,00 | 11 412,00 |
| Guayaquil | 939,00 | 1 232,00 |
| | <u>2 441 092,00</u> | <u>419 230,00</u> |

NOTA 4.- ANTICIPOS DE FONDOS

Al 31 de diciembre los anticipos de fondos fueron como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|--|---------------------|---------------------|
| | 2016 | 2015 |
| | (US dólares) | |
| Contratistas Vialidad (i) | 3 069 454,00 | 3 849 859 |
| Contratistas Vivienda | 20 706,00 | 101 723,00 |
| Contratistas Generación Eléctrica (ii) | 3 875 318,00 | 3 070 620,00 |
| GADPP Teatro y Parqueadero | 2 204,00 | - |
| Administrativo | 20 556,00 | 23 900,00 |
| | <u>6 988 238,00</u> | <u>7 046 102,00</u> |

- (i) Al 31 de diciembre de 2016, los anticipos entregados a Contratistas de Vialidad se muestran como sigue:

| | Diciembre 31, |
|---------------------------------------|---------------------|
| | 2016 |
| | (US dólares) |
| Constructora Villacreses Andrade S.A. | 797 742,00 |
| Jetlag Arquitectos S.A. | 653 597,00 |
| Consortio Comtelec y Asociados | 625 621,00 |
| Aring Construcciones Cja.Ltda. | 262 409,00 |
| Facilpetroil y Asociados | 143 946,00 |
| Indelame | 143 653,00 |
| Holviplas S.A. | 125 000,00 |
| Otros | 317 486,00 |
| | <u>3 069 454,00</u> |

Empresa Pública Hidroequinoccio EP

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

- (ii) Al 31 de diciembre de 2016, Los anticipos entregados a contratistas por Generación Eléctrica se muestran como sigue:

| | <u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u> |
|--------------------------------|-------------------------------------|
| | (US dólares) |
| Sánchez Plata Diego Fernando | 2 113 000,00 |
| KU-BIEC S.A. | 894 855,00 |
| Dusanabi S.A. | 425 810,00 |
| Consortio la Argelia | 277 198,00 |
| Mecánica y Proyectos Cía.Ltda. | 119 700,00 |
| Otros | 44 755,00 |
| | <u>3 875 318,00</u> |

NOTA 5.-CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre se componen así:

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|--------------------------------------|----------------------|---------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| | (US dólares) | |
| Clientes Unidades del Negocio | | |
| Vialidad (i) | 1 988 424,00 | 6 133 784,00 |
| Vivienda | 50 500,00 | - |
| Desarrollo Energético (ii) | 480 370,00 | 200 758,00 |
| Varios | 6 991,00 | 6 991,00 |
| Proyectos | | |
| Sumahuasi I | 473 242,00 | 556 345,00 |
| Sol del Sur I | 1 131 413,00 | 1 361 797,00 |
| Intiñan II | 993 310,00 | 1 193 208,00 |
| Sumahuasi II | 200 383,00 | 215 814,00 |
| Varios | 112 115,00 | 144 978,00 |
| Seguros de Desgravamen | 5 039,00 | 3 708,00 |
| | <u>5 441 787,00</u> | <u>9 817 383,00</u> |

- (i) Al 31 de diciembre de 2016, las cuentas por cobrar Vialidad se muestran como sigue:

| | <u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u> |
|---|-------------------------------------|
| | (US dólares) |
| Celec EP | 783 510,00 |
| Subsecretaría de educación de Guayaquil | 533 292,00 |
| GADPP | 335 494,00 |
| Subsecretaría de educación del DMQ | 302 013,00 |
| Otros | 34 115,00 |
| | <u>1 988 424,00</u> |

Empresa Pública Hidroequinoccio EP

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

- (ii) Al 31 de diciembre de 2016, las cuentas por cobrar por Desarrollo Energético se muestran como sigue:

| | <u>Diciembre 31,</u> |
|------------------------------------|----------------------|
| | <u>2016</u> |
| | (US dólares) |
| C.E.M. IPNEGAL | 476 894,00 |
| Coordinación Zonal de Educación Z7 | <u>3 476,00</u> |
| | <u>480 370,00</u> |

NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre, se compone como sigue:

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| | (US dólares) | |
| a) Corto Plazo | | |
| Otras por Cobrar | 176 358,00 | 122 262,00 |
| Costas de Recaudación | 42 290,00 | 16 565,00 |
| Empleados y Otros Deudores | 56 930,00 | 51 891,00 |
| Crédito Tributario | 512 450,00 | - |
| Reclamo IVA 2015 | 160 227,00 | 150 760,00 |
| | <u>948 255,00</u> | <u>341 478,00</u> |
| b) Largo Plazo | | |
| Garantías Vialidad | | 2 400,00 |
| Garantías Arrendamiento | 16 640,00 | 16 640,00 |
| Otras por Cobrar Años Anteriores | 11 523 304,00 | 11 556 317,00 |
| Crédito Tributario | 2 814 585,00 | 2 814 585,00 |
| | <u>14 354 529,00</u> | <u>14 389 942,00</u> |
| | <u>15 302 784,00</u> | <u>14 731 420,00</u> |

(espacio en blanco)

Dirección

Empresa Pública Hidroequinoccio EP

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 7.- EXISTENCIAS

Los Inventarios al 31 de diciembre de 2016, se compone como sigue:

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| | (US dólares) | |
| Materiales | | |
| Complementos de construcción | 354 957,00 | 89 769,00 |
| Suministros de oficina | 42 139,00 | 60 142,00 |
| Terrenos | | |
| Infraestructura (i) | 10 883 060,00 | 9 615 952,00 |
| Obras en curso | | |
| Validad | - | 1 890 677,00 |
| Vivienda (ii) | 5 439 155,00 | 5 286 135,00 |
| Generación eléctrica (iii) | 5 138 109,00 | 4 836 005,00 |
| Teatro y parqueadero | 332 953,00 | 207 043,00 |
| Viviendas terminadas (iv) | 2 163 028,00 | 3 365 830,00 |
| | <u>24 353 401,00</u> | <u>25 351 553,00</u> |

(i) Al 31 de diciembre de 2016, los Terrenos se muestran como sigue:

| | <u>Diciembre 31,</u> |
|--|----------------------|
| | <u>2016</u> |
| | (US dólares) |
| Terreno el Conde | 7 637 290,00 |
| Terreno Sol del Sur MZ G | 1 353 251,00 |
| Terreno San Antonio de Pichincha Intiñan III | 1 031 115,00 |
| Terreno Santo Domingo de los Tsáchilas | 615 611,00 |
| Terreno la Bretaña | 207 494,00 |
| Terreno Palmira | 38 300,00 |
| | <u>10 883 060,00</u> |

(ii) Al 31 de diciembre de 2016, las existencias por vivienda se muestran como sigue:

| | <u>Diciembre 31,</u> |
|------------------|----------------------|
| | <u>2016</u> |
| | (US dólares) |
| Sol del Sur MZ-H | 3 491 492,00 |
| Sol del Sur | 1 634 860,00 |
| Intiñan III | 258 589,00 |
| Otros | 54 214,00 |
| | <u>5 439 155,00</u> |

Aracelis Q

Empresa Pública Hidroequinoccio EP

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

- (iii) Al 31 de diciembre de 2016, las existencias por generación eléctrica se muestran como sigue:

| | <u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u> |
|------------------|-------------------------------------|
| | (US dólares) |
| Mineduc 251-2014 | 2 550 241,00 |
| PH Palmira | 853 496,00 |
| Mineduc 212-2014 | 790 739,00 |
| Celec Transelec | 494 591,00 |
| Mineduc 235-2014 | 293 538,00 |
| Otros | 155 504,00 |
| | <u>5 138 109,00</u> |

- (iv) Al 31 de diciembre de 2016, las existencias por viviendas terminadas se muestran como sigue:

| | <u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u> |
|----------------------|-------------------------------------|
| | (US dólares) |
| Sol del Sur Bloque 8 | 656 658,00 |
| Sol del Sur Bloque 9 | 555 567,00 |
| Sol del Sur Bloque 6 | 559 920,00 |
| El Roble | 100 539,00 |
| Intiñan II | 106 240,00 |
| Otros | 184 104,00 |
| | <u>2 163 028,00</u> |

(espacio en blanco)

Vista te Q

Empresa Pública Hidroequinoccio EP

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 8.- ACTIVOS FIJOS

Los Activos Fijos al 31 de diciembre de 2016, se componen como sigue:

| Propiedad maquinaria y equipo | Saldo al 31 de diciembre de 2015 |
|--------------------------------------|---|
| Depreciables | |
| Maquinaria | 12 951,00 |
| Equipos y Herramientas | 232 341,00 |
| Equipo de oficina | 41 550,00 |
| Muebles y Enseres | 242 922,00 |
| Equipos de computación y software | 148 199,00 |
| Vehículos | 299 863,00 |
| Libros y Colecciones | 159,00 |
| | <u>977 985,00</u> |
| Depreciación acumulada | <u>(498 584,00)</u> |
| Costo del activo fijo neto | <u><u>479 401,00</u></u> |

| Adiciones | Bajas | Saldo al 31 de diciembre de 2016 |
|---------------------|--------------------|--|
| - | - | 12 951,00 |
| 410,00 | (8 176,00) | 224 575,00 |
| 235,00 | (769,00) | 41 016,00 |
| 6 300,00 | (712,00) | 248 510,00 |
| 3 668,00 | (6 902,00) | 144 965,00 |
| - | (24 902,00) | 274 961,00 |
| - | - | 159,00 |
| 10 613,00 | (41 461,00) | 947 137,00 |
| (153 799,00) | 41 427,00 | (610 956,00) |
| (143 186,00) | (34,00) | 336 181,00 |

Empresa Pública Hidroequinoccio EP

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 9.- INVERSIONES EN PROYECTOS Y PROGRAMAS

Las Inversiones en proyectos y programas al 31 de diciembre, se componen de:

| | Diciembre 31, | |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| | 2016 | 2015 |
| | (US dólares) | |
| Derechos fiduciarios (i) | | |
| Obra | 4 143 765,00 | 4 143 766,00 |
| Título | 293 000,00 | 293 000,00 |
| Inversiones CEM'S (ii) | 15 746,00 | 395 746,00 |
| | <u>4 452 511,00</u> | <u>4 832 512,00</u> |

Los derechos fiduciarios de Obra y Título corresponden al Fideicomiso Viviendas Pichincha fue constituido el 30 de julio de 2009 y sus contribuyentes son la empresa provincial de vivienda EP y la compañía Luen S.A. es administrado por Enlace Negocios Fiduciarios S.A. y tiene como objeto el desarrollo de varios proyectos de vivienda, para lo cual el constituyente transfiere los recursos necesarios.

- (i) Se presenta al 31 de diciembre de 2016 un resumen de los estados financieros del Fideicomiso como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| | 2016 | 2015 |
| | (US dólares) | |
| Activos | 4 886 603,00 | 4 886 746,00 |
| Pasivos | 567 990,00 | 567 990,00 |
| Patrimonio | | |
| Fondo patrimonial | 4 436 765,00 | 4 436 765,00 |
| Resultados acumulados | (118 009,00) | (118 009,00) |
| Pérdida Neta del Ejercicio | (143,00) | - |
| | <u>4 318 613,00</u> | <u>4 318 756,00</u> |
| Total Pasivo y Patrimonio | <u>4 886 603,00</u> | <u>4 886 746,00</u> |

- (ii) Las inversiones al 31 de diciembre de 2016 se muestran como sigue:

| | Diciembre 31, | | % Part. |
|--|------------------|-------------------|---------|
| | 2016 | 2015 | |
| | (US dólares) | | |
| Eficiencia Energética ECOLUX C.E.M. | - | 380 000,00 | 55,00% |
| Hidroeléctrica Palmira Nanegal IPNEGAL C.E.M. | 5 396,00 | 5 396,00 | 53,96% |
| Hidro. María Magdalena HIDROMAGDALENA C.E.M. | 5 250,00 | 5 250,00 | 52,50% |
| Empresa de Servicios de Automatización Integral NOVATAM C.E.M. | 5 100,00 | 5 100,00 | 51,00% |
| | <u>15 746,00</u> | <u>395 746,00</u> | |

Venturas

Empresa Pública Hidroequinoccio EP

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2016 se componen como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| | 2016 | 2015 |
| | (US dólares) | |
| Proveedores nacionales | | |
| Bienes y servicios (1) | 4 640 465,00 | 4 398 744,00 |
| Provisión | 1 305 010,00 | 3 406 495,00 |
| Varios | 2 948,00 | - |
| | <u>5 948 423,00</u> | <u>7 805 239,00</u> |

- 1) Ai 31 de diciembre de 2016, las cuentas por cobrar por Desarrollo Energético se muestran como sigue:

| | Diciembre 31, |
|--|---------------------|
| | 2016 |
| | (US dólares) |
| Cubiertas del Ecuador KU-BIEC S.A. | 893 451,00 |
| Dirección Provincial del MTOP de Sucumbios | 584 925,00 |
| Constructora Villacreses Andrade S.A. | 506 739,00 |
| Novacero S.A. | 432 545,00 |
| Asphaltvias CIA. LTDA | 310 173,00 |
| Consorcio Comtelec y Asociados | 255 130,00 |
| Torres Sotomayor Diego Fernando | 241 055,00 |
| Yépez Cruz Eloy Fernando | 201 010,00 |
| Aring Construcciones CIA. LTDA. | 171 338,00 |
| Origenlight CIA. LTDA. | 147 381,00 |
| Técnicos Ecuatorianos Asociados S.A. | 123 984,00 |
| Otros | 772 734,00 |
| | <u>4 640 465,00</u> |

NOTA 11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2016 se componen como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|--|---------------|--------------|
| | 2016 | 2015 |
| | (US dólares) | |
| a) Corto Plazo | | |
| Sueldos y provisiones sociales | 56 703,00 | 229 739,00 |
| Obligaciones con el IESS | 52 556,00 | 79 198,00 |
| Otras por pagar | 583 494,00 | - |
| Anticipo clientes vialidad (i) | 6 074 897,00 | 8 142 814,00 |
| Anticipo clientes vivienda (ii) | 5 088 019,00 | 5 849 555,00 |
| Anticipo clientes generación eléctrica (iii) | 6 648 792,00 | 5 641 726,00 |
| Anticipo clientes teatro y parqueaderos | 400 000,00 | - |

Empresa Pública Hidroequinoccio EP

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

| | | |
|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Cuentas por liquidar | 52 527,00 | 100 572,00 |
| Depósitos no identificados | 43 065,00 | 34 318,00 |
| | <u>19 000 053,00</u> | <u>20 077 922,00</u> |
| b) Largo Plazo | | |
| Bienes y servicios | 3 838 260,00 | 3 838 260,00 |
| Deuda pública | 3 591 465,00 | 3 591 465,00 |
| Inversión en bienes | 3 619,00 | 3 619,00 |
| Fondos de terceros | 1 618 795,00 | 1 588 267,00 |
| | <u>9 052 139,00</u> | <u>9 021 611,00</u> |
| | <u><u>28 052 192,00</u></u> | <u><u>29 099 533,00</u></u> |

- (i) Al 31 de diciembre de 2016, los anticipos entregados de clientes de Vialidad se presentan como sigue:

| | <u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u> |
|---|-------------------------------------|
| | (US dólares) |
| Secretaría de educación del DMQ | 4,162 069,00 |
| Inmobiliar | 733 809,00 |
| Secretaría de educación del Distrito de Guayaquil | 625 342,00 |
| GADPP | 410 024,00 |
| Indelame | 143 653,00 |
| | <u>6 074 897,00</u> |

- (ii) Al 31 de diciembre de 2016, los anticipos entregados de clientes de Vivienda se presentan como sigue:

| | <u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u> |
|---|-------------------------------------|
| | (US dólares) |
| Quitumbe Sol del Sur | 1 977 933,00 |
| Sol del Sur MZ-H Casas | 1 446 059,00 |
| Sol del Sur MZ-H Departamento | 887 291,00 |
| Quitumbe | 226 589,00 |
| Sol del Sur MZ-H Casas-Vivienda-Pichincha | 105 008,00 |
| Otros | 445 139,00 |
| | <u>5 088 019,00</u> |

- (iii) Al 31 de diciembre de 2016, los anticipos entregados de clientes de Generación Eléctrica se presentan como sigue:

| | <u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u> |
|---------------------------------|-------------------------------------|
| | (US dólares) |
| Ministerio de Educación | 5 242 150,00 |
| Dirección Distrital Chillogallo | 483 882,00 |
| Celec E.P. | 399 573,00 |

Ventura

Empresa Pública Hidroequinoccio EP

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

| | |
|---|---------------------|
| Dirección Distrital Chilibulo - Ferroviaria | 280 000,00 |
| IESS | 124 904,00 |
| Otros | 118 283,00 |
| | <u>6 648 792,00</u> |

NOTA 12.- CAPITAL SOCIAL

Ai 31 de diciembre de 2016, el capital social de la Empresa Pública Hidroequinoccio EP se encuentra conformado por 54.000 USD, recursos que han sido transferencias por el Gobierno Autónomo Descentralizado de la Provincia de Pichincha.

NOTA 13.- FUSIÓN POR ABSORCIÓN

Representa al resultado neto de la fusión por absorción de las siguientes entidades del Gobierno Autónomo Descentralizado de la Provincia de Pichincha: 1) Empresa Pública de Vialidad, 2) Empresa Pública Teatro de la Provincia de Pichincha y 3) Empresa Pública Provincial de Vivienda (COVIPROV EP); mediante Resolución 019-Hidroequinoccio EP-2014 del 8 de julio de 2014. El proceso de fusión fue legalizado mediante Ordenanza REF-2-CPP-2014 del 14 de octubre de 2014 y publicada en la Gaceta Oficial del Gobierno Autónomo Descentralizado de la Provincia de Pichincha del 17 de octubre de 2014. La fusión de las operaciones se concretó el 27 de noviembre de 2014.

NOTA 14.- INGRESOS DE OPERACIÓN

Los ingresos al 31 de diciembre de 2016 se presentan como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| | 2016 | 2015 |
| | (US dólares) | |
| Ingresos de Operación (i) | | |
| Infraestructura | 10 318 820,00 | 14 231 073,00 |
| Inmobiliaria | 2 464 842,00 | - |
| Energía | 1 435 596,00 | 686 313,00 |
| Devoluciones | - | (36 300,00) |
| | <u>14 219 258,00</u> | <u>14 881 086,00</u> |

(espacio en blanco)

V. Trujillo

Empresa Pública Hidroequinoccio EP

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

- (i) Al 31 de diciembre de 2016, los proyectos que conforman los ingresos se presentan como sigue:

| | <u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u> (US dólares) |
|---|---|
| Infraestructura | |
| GADPP | 3 967 720,00 |
| Dirección Provincial de Sucumbios | 2 124 677,00 |
| Empresa Eléctrica Quito | 361 961,00 |
| Dirección Distrital de Parroquias Urbanas | 174 520,00 |
| Coordinación Zonal de Educación | 200 514,00 |
| Servicio de Contratación de Obras | 90 312,00 |
| Asamblea Nacional | 64 159,00 |
| Servicios contractuales | 100 000,00 |
| Varios | 3 234 957,00 |
| Inmobiliaria | |
| Casas y departamentos | 2 008 309,00 |
| Parqueadero | 234 938,00 |
| Locales comerciales | 171 596,00 |
| Servicios contractuales | 50 000,00 |
| Energía | |
| Generación eléctrica | 654 518,00 |
| Fiscalización de Obras | 358 496,00 |
| Mercadería | 347 581,00 |
| Servicios contractuales | 75 000,00 |
| | <u>14 219 258,00</u> |

NOTA 15.- COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2017 el costo de ventas se presenta como sigue:

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| | (US dólares) | |
| Infraestructura | | |
| Viabilidad | 10 139 131,00 | 12 653 796,00 |
| Vivienda | | |
| Casa y departamentos | 1 438 821,00 | - |
| Parqueaderos | 53 619,00 | - |
| Locales | 57 415,00 | - |
| Energía | | |
| Generación eléctrica | 323 403,00 | - |
| Mercadería | 337 098,00 | 376 902,00 |
| | <u>12 349 487,00</u> | <u>13 030 698,00</u> |

Venturas

Empresa Pública Hidroequinoccio EP

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 16.- GASTOS

Al 31 de diciembre de 2017 los gastos se presentan como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---|----------------------|---------------------|
| | 2016 | 2015 |
| | (US dólares) | |
| a) Gastos Operacionales | | |
| Personal Administrativo y otros del personal | 1 664 526,00 | 1 742 237,00 |
| Honorarios | 109 932,00 | 197 021,00 |
| Contribuciones, afiliaciones e impuestos | 79 051,00 | 712,00 |
| Arrendamientos, seguros y otros | 129 480,00 | 127 173,00 |
| Servicios de comunicación, repuestos y accesorios | 43 758,00 | 47 047,00 |
| Legales, Adecuaciones e Instalaciones | 18 808,00 | 8 529,00 |
| b) Gastos Operacionales | | |
| Viaje y subsistencias | 7 867,00 | 26 580,00 |
| Depreciaciones | 133 527,00 | 151 585,00 |
| Combustibles y Mantenimiento | 28 042,00 | 75 469,00 |
| Suministros y Materiales | 24 921,00 | 24 458,00 |
| Financieros y otros gastos | 30 179,00 | 766 720,00 |
| | 2 270 091,00 | 3 167 531,00 |

NOTA 17.- EVENTOS SUBSECUENTES

Las inversiones en derechos fiduciarios no incluyen el ajuste por pérdidas acumuladas en el Fideicomiso de Viviendas Pichincha, de acuerdo con el Estado Financiero al 31 de diciembre de 2016 presentado por la empresa pública HIDROEQUINOCCIO EP, las cuales se detallan como sigue:

| | Diciembre 31, |
|---|----------------------|
| | 2016 |
| | (US dólares) |
| Patrimonio | |
| Fondo patrimonial | 4 436 765,00 |
| Resultados acumulados | (118 009,00) |
| Resultados del ejercicio | (143,00) |
| | 4 318 613,00 |
| | |
| Monto registrado de la inversión NOTA (9) | 4 436 765,00 |
| Ajuste por pérdidas en inversiones | (118 152,00) |

Verónica P

**EMPRESA PÚBLICA HIDROEQUINOCCIO EP
INFORMACIÓN FINANCIERA COMPLEMENTARIA**

Como parte de nuestra auditoría a los estados financieros de la Empresa Pública Hidroequinoccio EP por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2016, no se emite adjunto al informe, información financiera complementaria; debido a que los aspectos relevantes se encuentran revelados en las notas a los estados financieros.

Ver Fedec

**EMPRESA PÚBLICA HIDROEQUINOCCIO EP
RESULTADOS DE LA AUDITORÍA**

Auditoría a los Estados Financieros por el ejercicio económico del año terminado al 31 de diciembre de 2016, realizado por la Contraloría General del Estado, a través de la compañía JHI MUÑOZ GUERRA CONSULTORES & AUDITORES ECUADOR CIA. LTDA. en virtud del contrato de prestación de servicios de auditoría 046-CGE-DANyS-GCSACP-2017 suscrito el 8 de noviembre de 2017.

Trinidad

CAPÍTULO I

SEGUIMIENTO AL CUMPLIMIENTO DE LAS RECOMENDACIONES

La Contraloría General del Estado, realizó un examen especial a los ingresos, procesos de contratación de bienes y servicios, su recepción, distribución y uso, llevados a cabo por la empresa pública Hidroequinoccio EP y las empresas fusionadas, por el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2010 y el 31 de diciembre de 2015, producto del cual se emitió el informe DADSySS-0061-2016 aprobado por el Contralor General del Estado el 4 de julio de 2016.

En el informe se establecieron 11 recomendaciones, de las cuales 4 están relacionadas con el alcance de la presente auditoría, las mismas que fueron cumplidas.

La Contraloría General del Estado, a través de la firma privada Advisory & Consulting Auditores Cía. Ltda., emitió el informe DADSySS-0026-2017 de la auditoría a los estados financieros de la Empresa Pública Hidroequinoccio EP, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015; que fue aprobado el 30 de mayo de 2017, en el cual se estableció dos recomendaciones relacionadas con el alcance de la presente auditoría, de las cuales una no fue cumplida, por lo que se inobservo el Artículo 92 de la Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado, la misma que se presenta a continuación:

Al Contador General

1. *Revisará que los anexos contables cuenten con los correspondientes soportes de las cuentas por cobrar y de las cuentas por pagar, lo que permitirá sustentar los saldos reflejados en los estados financieros.*

La Empresa Pública no proporciono los anexos detallados que identifiquen las Cuentas por Cobrar a largo plazo por 10 178 369,00 USD y Cuentas por Pagar por 9 021 610,00 USD en las que se indiquen, facturas, cliente o proveedor, fecha, valor y número de RUC, como se explica en el capítulo II, rubros examinados, comentario "Registros Contables sin Soporte".

Conclusión

El Contador General no tomo las medidas correctivas con oportunidad, por lo que, de las dos recomendaciones emitidas en el informe DADSySS-0026-2017 aprobado el 30 de mayo de 2017, una se encuentra incumplida, situación que originó que la entidad mantenga las deficiencias y no mejore la gestión de la empresa.

Treinta

Recomendación

Al Gerente General

1. Dispondrá al Gerente Administrativo Financiero y Contador General que presente un informe de la implementación de las recomendaciones constantes en los informes de auditoría emitidos por la Contraloría General del Estado, lo que permitirá alcanzar los objetivos institucionales y fortalecer la gestión administrativa y financiera de la entidad.

Trueta juco

CAPÍTULO II

RUBROS EXAMINADOS

Registros contables sin soporte

La empresa mantiene registros contables sin anexos que contengan la información sobre nombres, domicilios, facturas, valores y otros datos de ubicación de los deudores y acreedores, de las Cuentas por Cobrar años anteriores, Transferencias y Donaciones de Capital (Años Ant. HEQ EP) 1.9.02.01.14 por 10 123 186,00 USD; y, en las Cuentas por Pagar años anteriores 2.9.01.01 por 9 021 611,00 USD, saldos que se vienen arrastrando de las Empresas que se fusionaron con la Empresa pública Hidroequinoccio EP.

Situación que se presentó por falta de supervisión del Gerente General que actuó en el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2016, que no implantó procedimientos de control sobre los saldos y sus documentos comprobatorios, inobservando la NCI 401-03, Supervisión; el Gerente Financiero que actuó en el período comprendido entre 1 de enero al 15 de noviembre de 2016; y, el Contador General que actuó en el período comprendido entre el 1 de enero al 21 de noviembre de 2016, no implantaron procedimientos de control sobre saldos y registros contables; además no dispusieron la conservación y custodia de los documentos de respaldo de las Cuentas por Cobrar y Cuentas por Pagar de la entidad, inobservando las Normas de Control Interno 405-04, Documentación de respaldo y su archivo; 405-06, Conciliación de Saldos de las Cuentas. Adicionalmente, el Gerente General incumplió las letras a), b) del numeral 1; y, el Gerente Financiero y el Contador General, incumplieron con las letras b), c), d), j) del numeral 3 del artículo 77 de la Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado, lo que dio lugar a que los valores mencionados no hayan sido regularizados y los Estados Financieros no presenten saldos razonables.

Con oficios M/G-CGE-046-058-2018, M/G-CGE-046-058-2018 y M/G-CGE-046-058-2018 de 22 y 23 de marzo de 2018, respectivamente, se comunicó los resultados provisionales al Gerente General, Financiero y Contador de HIDROEQUINOCCIO.

Al respecto, el Gerente General, con oficio OFI-121-GGEP-18 de 18 de abril de 2018, indicó:

"... Con oficio No.100-GCEP-18 de 26 de marzo de 2018, se ha presentado los soportes que hubieran convertido en innecesaria la observación mencionada. Anoto que en el texto del oficio antes referido hacemos mención de que una vez conocidas las recomendaciones del informe No.DNA5-0015-2018 aprobado el 22 de febrero de 2018, sobre el examen especial a la Ejecución, entrega-recepción de los estudios y diseños; y, a la aplicabilidad de los mismos en la ejecución del Proyecto Hidroeléctrico Manduriacu, a cargo de la Empresa Pública Estratégica Corporación Eléctrica del Ecuador-Celec EP y de la Empresa Pública Hidroequinoccio EP, por el periodo comprendido entre el 3 de enero de 2011 y el 30 de marzo de 2015, que tienen relación con una parte de los valores mencionados en la observación que respondemos y se han realizado varias gestiones, cuyas copias adjunto: (...)"

Tranta jobs

Lo manifestado, por el Gerente General, no corresponde a las observaciones emitidas, por cuanto el examen especial al que hace referencia, corresponde a una actividad de control relacionada con obras, además, los memorandos y oficios que se adjuntó como respaldo de la observación, no aportan con evidencia suficiente y pertinente en los que se detalle los deudores y acreedores de las cuentas registradas en los Estados Financieros.

Conclusión

La empresa HIDROEQUINOCCIO EP, mantiene en sus registros contables anexos en las Cuentas por Cobrar por 10 178 369,00 USD; y, las Cuentas por Pagar por 9 021 610,00 USD, de años anteriores, en los cuales constan únicamente saldos iniciales sin el detalle de los valores que componen dichos saldos, debido a la falta de supervisión por parte del Gerente General; y, del Gerente Financiero y Contador General, quienes no establecieron procedimientos para resguardar la información de soporte de las transacciones efectuadas por la entidad.

Recomendación

Al Gerente General

2. Dispondrá y Vigilará que el Gerente Administrativo Financiero establezca procedimientos que resguarden la información relacionada con las cuentas por cobrar y pagar, lo que permitirá mantener los saldos presentados en los estados financieros con los respaldos físicos correspondientes.

Al Gerente Administrativo Financiero

3. Dispondrá al Contador General realice la revisión de los anexos contables, para que estos cuenten con la información necesaria y la documentación de soporte de las Cuentas por Cobrar y Pagar a largo plazo, siguiendo para el efecto los procedimientos de resguardo de la información, lo que permitirá depurar y sustentar los saldos reflejados en los estados financieros



Pablo Andrés Guerra
Socio

RCP No. 17-2024

19 de marzo de 2018

Quito – Ecuador

Treinta y tres


SC – RNAE No. 793

JHI ECUADOR CIA.

LTDA.