

**Tractebel Engineering  
Ltda. - Sucursal en el  
Ecuador**

*Estados Financieros por el Año Terminado  
el 31 de Diciembre del 2018 e Informe de  
los Auditores Independientes*

**TRACTEBEL ENGINEERING LTDA. - SUCURSAL EN EL ECUADOR**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 29

**Abreviaturas:**

CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
FV	Valor razonable (Fair value)
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESBA	Consejo Internacional de Estándares Éticos para Contadores
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Al Representante Legal de:  
Tractebel Engineering Ltda. - Sucursal Ecuador:

### **Opinión calificada**

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Tractebel Engineering Ltda. - Sucursal Ecuador que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos mencionados en los párrafos 3 y 4 descritos en la sección "Fundamentos de la opinión calificada", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Tractebel Engineering Ltda. - Sucursal Ecuador (Ex - Leme Engenharia Ltda. - Sucursal Ecuador ) al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la opinión calificada**

3. Al 31 de diciembre del 2018, la Sucursal mantiene cuentas por cobrar al Consorcio Consultor Hidroaustral y Consorcio Consultor Pilatón Toachi (partes relacionadas sobre las cuales la Sucursal mantiene un 40% de participación) por US\$1,070,486 y US\$3,410,228 respectivamente. Los referidos saldos se originan principalmente por servicios prestados por la Sucursal al Consorcio en años anteriores. La recuperación de estos valores depende de la recuperación de cartera registrada en estos consorcios, la cual se encuentra en proceso de reclamación judicial. En razón de estas circunstancias y debido a que la recuperación de las referidas cuentas por cobrar depende de que el resultado de la reclamación judicial presentado por los consorcios sea favorable, no nos fue posible determinar los posibles efectos de esta situación en los estados financieros adjuntos.
4. Tal como se menciona con más detalle en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, la Sucursal tiene una participación del 40% en los Consorcios Consultor Toachi Pilatón y Consultor Hidroaustral. Al 31 de diciembre del 2018, la Sucursal no ha actualizado el valor patrimonial proporcional de los referidos Consorcios, en razón de que el cierre de los estados financieros de los Consorcios se encuentra en proceso. Adicionalmente, durante el año 2018, la Sucursal registró como parte de las utilidades retenidas, un ingreso por US\$347,458 correspondientes a la actualización del valor patrimonial proporcional al 31 de diciembre del 2017. En nuestra opinión, parte de este ajuste, debió registrarse como

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, entidad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, y a su red de firmas miembros, cada una de ellas, como una entidad legal única e independiente. Consulte en [www.deloitte.com/latinamerica](http://www.deloitte.com/latinamerica) a descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembros.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

© (2018) Deloitte & Touche Ecuador Cía. Ltda.

resultado del año 2017. En razón de estas circunstancias y debido a que no hemos podido aplicar otros procedimientos de auditoría no nos ha sido factible satisfacernos sobre la razonabilidad de los valores registrados como inversiones en negocios conjuntos cuyo saldo al 31 de diciembre del 2018, asciende a US\$797 mil.

5. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de Tractebel Engineering Ltda. Sucursal Ecuador de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

#### **Empresa en Marcha**

6. Tal como se explica con más detalle en la Nota 3 a los estados financieros adjuntos, el servicio de fiscalización de los proyectos hidroeléctricos Sopladora y Toachi Pilatón se concluyó en el mes de abril del 2018. Existe el compromiso contractual de acompañar a los consorcios hasta un año después de la recepción de la obra por parte de CELEC EP. La Sucursal no tiene previsto en el corto plazo la obtención en el Ecuador de nuevos contratos relacionados con proyectos de fiscalización e ingeniería. Independientemente de esta situación, la Sucursal cuenta con el soporte financiero de la Casa Matriz para mantener las operaciones de la Sucursal mientras dure el proceso de recuperación de los saldos por cobrar a CELEC EP. Estos eventos o condiciones indican la existencia de una incertidumbre material que pueda causar dudas significativas de la habilidad de la Sucursal para continuar como negocio en marcha. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

#### **Responsabilidad de la Administración de la Sucursal por los estados financieros**

7. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y de control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sucursal para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Sucursal o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Sucursal.

## **Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

- B. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a 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 (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

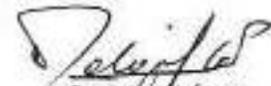
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- 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 obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sucursal.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Sucursal deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Sucursal respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

*Dato: He & Touche*

Quito, Marzo 15, 2019  
Registro No. 019



Rodrigo López  
Socio  
Licencia No. 22236