



**TRACTEBEL
ENGINEERING LTDA. -
SUCURSAL ECUADOR**

*Informe de los Auditores Independientes
a los Estados Financieros por el año
terminado al 31 de diciembre de 2019*

TRACTEBEL ENGINEERING LTDA.
SUCURSAL DE TRACTEBEL ENGINEERING LTDA. EN ECUADOR

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Contenido:

Informe de los auditores independientes	1 – 4
Estado de situación financiera	5 – 6
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 – 37

Abreviaturas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
CPA	Contador Público Autorizado
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
LTDA	Limitada
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno
RLRTI	Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
RNAE	Registro Nacional de Auditores Externos
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
FV	Valor razonable (Fair value)
FVR	Valor razonable con cambios en resultado del año
FVORI	Valor razonable con cambios en otro resultado integral
SPPi	Solo pago de principal e intereses
US\$	U.S. dólares
C.A.	Compañía Anónima
CELEC	Corporación Eléctrica del Ecuador
EP	Empresa Pública

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Apoderado general de:
TRACTEBEL ENGINEERING LTDA.
SUCURSAL DE TRACTEBEL ENGINEERING LTDA. EN ECUADOR

Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de TRACTEBEL ENGINEERING LTDA - Sucursal Ecuador (Antes - Leme Engenharia Ltda.) en adelante "la Sucursal", que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 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.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos descritos en los párrafos 1 y 2 de la sección "Fundamentos de la Opinión Calificada", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la Sucursal al 31 de diciembre del 2019, 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

1. Al 31 de diciembre del 2019, 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\$.979mil y US\$.3,4 millones respectivamente. Los referidos saldos se originan principalmente por servicios prestados y aportes de la Sucursal a los Consorcios en años anteriores al ejercicio auditado. 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.
2. Tal como se explica con más detalle en la Nota 8, los estados financieros adjuntos incluyen el registro contable bajo el método de participación de las inversiones que la Sucursal mantiene en los Consorcios Consultor Toachi Pilatón y Consultor Hidroaustral por 40% en cada uno. Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros de los Consorcios no han sido auditados. En razón de estas circunstancias, no fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos, si los hubiere, que podrían derivarse de la referida situación.

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 la Sucursal 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.

Empresa en Marcha

Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 3 a los estados financieros adjuntos, éstos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2019, mantiene pérdidas netas por el período mencionado por US\$.117mil. En adición, en ese año, el flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación es negativo. Estas situaciones indican, a nuestro juicio, que la continuación de la Sucursal como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen de eventos futuros, que incluyen la capitalización de nuevos aportes y lograr un nivel adecuado de ingresos por servicios para soportar la estructura de costos de la Sucursal.

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. De acuerdo a lo revelado, 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.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidad de la Administración de la Sucursal por los estados financieros

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 del 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 de 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

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.

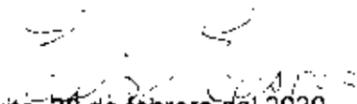
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- 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.
- Concluimos sobre 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, concluir 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 futuros 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.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Sucursal, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.


Quito, 28 de febrero del 2020
(Excepto por la declaración de impuesto a la renta)
RNAE No. 1023


Jhonatan Espinosa
Socio

TRACTEBEL ENGINEERING LTDA.
SUCURSAL DE TRACTEBEL ENGINEERING LTDA. EN ECUADOR

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	5	18.804	28.576
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	4.312.793	4.312.823
Otros activos financieros	7	198.135	265.704
Activos por impuestos corrientes	10	170.237	161.895
Total activos corrientes		<u>4.699.969</u>	<u>4.768.998</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Inversiones en negocios conjuntos	8	551.448	796.721
Activos por impuestos diferidos	10	40.875	40.875
Total activos no corrientes		<u>592.323</u>	<u>837.596</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>5.292.292</u>	<u>5.606.594</u>

Ver notas a los estados financieros


Diego Lara
Representante Legal


Jenny Falconi
Contadora General

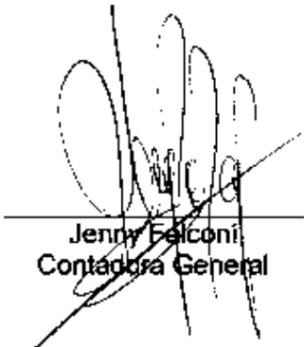
**TRACTEBEL ENGINEERING LTDA.
SUCURSAL DE TRACTEBEL ENGINEERING LTDA. EN ECUADOR**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	31/12/2019	31/12/2018
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	4.223.908	4.135.444
Pasivos por impuestos corrientes	10	187.340	226.268
Total pasivos corrientes		4.411.248	4.361.712
TOTAL PASIVOS		4.411.248	4.361.712
PATRIMONIO:			
	12		
Capital asignado		2.000	2.000
Reservas		2.954	2.954
Por adopción de NIIF		(60.351)	(60.351)
Utilidades retenidas		936.441	1.300.279
Total patrimonio		881.044	1.244.882
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		5.292.292	5.606.594

Ver notas a los estados financieros


 Diego Lara
 Representante Legal

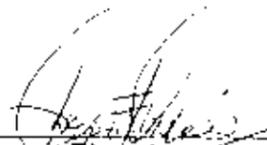

 Jenny Falconi
 Contadora General

TRACTEBEL ENGINEERING LTDA.
SUCURSAL DE TRACTEBEL ENGINEERING LTDA. EN ECUADOR

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2019</u> (en U.S. dólares)	<u>31/12/2018</u>
INGRESOS POR SERVICIOS		-	-
COSTO DEL SERVICIO		-	(60.500)
MARGEN BRUTO		-	(60.500)
Gastos de Administración	13	(131.559)	(137.955)
Ingresos financieros		10.572	17.267
Otros ingresos		-	147
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(120.987)	(181.041)
Gasto por impuesto a la renta:			
Corriente y total	10	-	(42.135)
PÉRDIDA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		(120.987)	(223.176)

Ver notas a los estados financieros


Diego Lara
Representante Legal

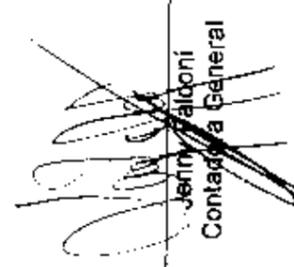

Jenny Falconi
Contadora General

**TRACTEBEL ENGINEERING LTDA.
SUCURSAL DE TRACTEBEL ENGINEERING LTDA. EN ECUADOR**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Notas	Capital asignado	Reservas	Por adopción de NIIF	Utilidades retenidas	Total
		(en U.S. dólares)				
Saldos al 31 de diciembre de 2017		2.000	2.954	(60.351)	1.175.997	1.120.600
Ajustes valor patrimonial proporcional Resultado integral del año	8	-	-	-	347.458 (223.176)	347.458 (223.176)
Saldos al 31 de diciembre de 2018		2.000	2.954	(60.351)	1.300.280	1.244.883
Ajuste valor patrimonial proporcional Resultado integral del año	8	-	-	-	(242.851) (120.987)	(242.851) (120.987)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	12	2.000	2.954	(60.351)	936.441	881.044

Ver notas a los estados financieros

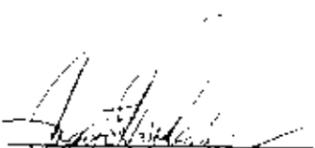
	
Diego Lara Representante Legal	Jenni Alboni Contadora General

TRACTEBEL ENGINEERING LTDA.
SUCURSAL DE TRACTEBEL ENGINEERING LTDA. EN ECUADOR

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
		(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Pagado a proveedores y empleados y total Efectivo neto (utilizado en) de actividades de operación		(20.344)	(453.566)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Cobro de préstamo e intereses a relacionada y total flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento		10.572	74.848
EFFECTIVO Y BANCOS:			
Incremento neto durante el año		(9.772)	(378.718)
Saldo al inicio del año		28.576	407.294
SALDOS AL FIN DEL AÑO	5	<u>18.804</u>	<u>28.576</u>

Ver notas a los estados financieros

 Diego Lara Representante Legal	 Jenny Falcon Contador General
---	---