

YELLOW RIVER ENGINEERING CONSULTING CO. LTDA.  
(Sucursal Ecuador)  
Estados Financieros por el Año Terminado  
el 31 de diciembre de 2011  
con el Informe de los Auditores Independientes

---

YELLOW RIVER ENGINEERING CONSULTING CO. LTDA.  
(Sucursal Ecuador)  
Estados Financieros por el Año Terminado  
el 31 de diciembre de 2011  
con el Informe de los Auditores Independientes

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estados de Resultados Integrales	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de la Casa Matriz	7
Estados de Flujos de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 21

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de Estados Unidos de Norteamérica
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Sucursal	-	Yellow River Engineering Consulting Co. Ltda.

---

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A Yellow River Engineering Consulting Co. Ltda. (Sucursal Ecuador)

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Yellow River Engineering Consulting Co. Ltda. (Sucursal Ecuador) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de la Casa Matriz y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Al 31 de diciembre del 2010, los estados financieros fueron auditados por otro auditor con fecha 22 de mayo del 2011, cuya opinión no contiene salvedades.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La gerencia de Yellow River Engineering Consulting Co. Ltda. (Sucursal Ecuador) es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

## PartnerDealings Cía. Ltda.

### Auditores Independientes

#### Limitaciones en el alcance

4. No hemos recibido respuesta a la carta de confirmación enviada a Casa Matriz, de la que se mantiene registrados como préstamos por pagar US\$ 51.000 al 31 de diciembre de 2011.
5. No ha sido puesta a nuestra disposición, por parte de la administración de la Sucursal, la siguiente información:
  - Tablas de amortización de los préstamos realizados a empleados por aproximadamente US\$ 330,000, así como los planes futuros de liquidación de los mismos.
  - Tablas de amortización de los préstamos realizados por la Casa Matriz al 31 de diciembre de 2011.
  - Contratos o subcontratos con proveedores de servicios, de los cuales se encuentran registrados en el estado de resultados aproximadamente US\$ 755,000 en costos.
  - Informes de avances de obra y/o servicios, preparados por la Sucursal y aprobados por parte de su cliente, por el año terminado el 31 de diciembre de 2011.
  - Informes de avances de obra y/o servicios, preparados por sus proveedores y aprobados por la Sucursal, por el año terminado el 31 de diciembre de 2011.

#### Salvedades

6. Tal como se detalla en la Nota 11, los saldos iniciales (correspondientes al 31 de diciembre de 2010) mantienen una diferencia de aproximadamente US\$ 358.000, entre los registrados contablemente y los declarados, de los cuales desconocemos su origen y efecto en los estados financieros auditados.
7. Explicación de la diferencia de aproximadamente US\$ 83,000 determinada al comparar los valores presentados en costos y gastos en el formulario 101 y los presentados en los formularios 103 y 104, correspondiente al periodo terminado el 31 de diciembre de 2011.

#### Opinión

8. En nuestra opinión, excepto por los efectos de las salvedades descritas en los párrafos 6 y 7, y excepto por los efectos de aquellos ajustes que podrían haberse considerado necesarios si hubiéramos podido verificar la información descrita en los párrafos 4 y 5, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **Yellow River Engineering Consulting Co. Ltda.** (Sucursal Ecuador) al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

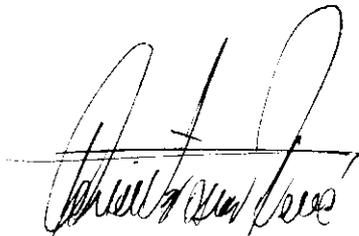
## PartnerDealings Cía. Ltda.

Audidores Independientes

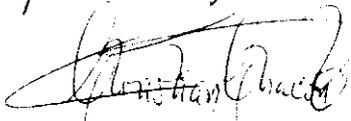
### Asuntos de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

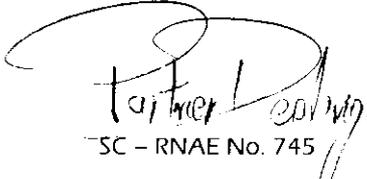
Tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2010 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2010 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2010 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los que los auditores anteriores emitieron una opinión sin salvedades. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.



~~Dr. CPA. William Quinteros N.~~  
Representante Legal  
RNC No. 29828



CPA. Christian Chacón T.  
Socio  
RNC No. 30665



PartnerDealings  
SC – RNAE No. 745

17 de enero del 2013

Quito - Ecuador

-4-

Miembro de:

