

COMPañÍA VOITH HYDRO LTDA.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS REALIZADO POR
AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:
COMPAÑÍA VOITH HYDRO LTDA.

Cuenca, 30 de marzo del 2016

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la COMPAÑÍA VOITH HYDRO LTDA., al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes Estados de Resultado, de Flujo del Efectivo y de Evolución del Patrimonio, por el año terminado en esa fecha.

Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría realizada. La auditoría practicada, fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo a exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo que podrían presentarse en los estados financieros por fraude o error. Al evaluar el riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes implementados en la Compañía, y la presentación razonable de sus estados financieros, a fin de determinar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Handwritten signature

COMPAÑÍA VOITH HYDRO LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	2014	NOTAS	2015
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	1,121,876.06		1,121,876.06
Venta de bienes	126,481.20		1,121,876.06
Prestación de servicios	12,362.86		5,816.57
Exposición de bienes	0.00		4,235.10
INGRESOS NO OPERATIVOS	537,795.43		537,795.43
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES			
Ganancia por diferencial cambiario			
Rendimientos Financieros	1,361.22		537,795.43
GASTOS OPERATIVOS	1,012,334.74		1,012,334.74
Compra netas locales de bienes	101,401.56		0.00
Otros gastos	0.00		1,012,334.74
GASTOS ADMINISTRATIVOS	4,180.82		4,180.82
Sueldos salario y demás remuneraciones	20,840.98		20,650.44
Beneficios sociales	2,760.08		2,938.97
Aporte a la seguridad social	4,110.36		4,229.76
Honorarios Profesionales	0.00		313.61
Multas y multas	333.53		1,271.47
Comodidades	32.03		0.00
Impuestos, contribuciones y otros	2,645.00		67,737.75
Otros pagos	10,445.70		26,810.38
Depreciaciones	940.87		352.60
Gastos de gestión	117.71		3.30
Otros gastos financieros	0.00		372,995.86
IMPUESTOS	2,084.03		32,829.27
15% Trabajadores	31.54		34,27.25
Impuesto a la renta de periodo	2,052.49		32,829.27
UTILIDAD Y/O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-1,885.50		48,771.90

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Handwritten signature or mark

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	319.948,34	11	60.799,71
Exterior	319.948,34		60.799,71
OTROS PASIVOS CORRIENTES	2.564.244,26	12	21.667,50
Locales	2.564.244,26		21.667,50
PATRIMONIO	198,37		42.870,17
CAPITAL SOCIAL	2.000,00		2.000,00
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	2.000,00		2.000,00
Utilidad no distribuida	33,88		83,83
Pérdida adm. fase ejecución anteriores			-1.605,31
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.865,31		42.771,90
Utilidad antes de participación a trabajadores	210,26		160.940,32
15% participación a trabajadores	21,64		24.127,25
Impuesto a la renta del periodo	2.364,05		93.949,27
GANANCIA O PERDIDA DEL PERIODO	-1.865,31		42.771,90

Las notas son parte integrante de los estados financieros

[Handwritten signature]

COMPANÍA VOITH HYDRO LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2014	NOTAS	2015
ACTIVO	2.889.394,73		305.770,07
ACTIVO CORRIENTE	774.888,02		802.323,14
EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO	173.853,07	3	51.873,57
Bancos	38.640,19		49.987,78
Inversiones	137.012,88		1.885,26
ACTIVOS FINANCIEROS	310.880,73	5	90.202,58
Documentos y cuentas por cobrar a clientes no relacionados	214.743,28		0,00
Otras cuentas por cobrar relacionadas	49.739,00		50.455,21
Otras cuentas por cobrar	47.132,57		40.409,37
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	290.140,12	6	169.647,01
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	207.809,21		121.500,81
Crédito Tributario a favor de la empresa (IR)	21.240,71		29.867,25
Anticipo impuesto a la renta	1.082,20		3.156,84
ACTIVOS NO CORRIENTES	2.114.506,71		203.446,93
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.074.811,36	7	3.446,98
Construcciones en curso (Otra activos no corrientes)	1.013.094,14		0,00
Equipo de computación	4.462,23		5.741,60
Veículos	21.790,62		21.790,62
(-) Depreciación propiedad planta y equipo	-23.735,83		-24.088,54
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1.039.695,45	8	0,00
Documentos y cuentas por cobrar LIP	1.039.695,45		0,00
PASIVO	2.889.156,36		262.799,90
PASIVO CORRIENTE	2.889.156,36		262.799,90
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	0,00	9	2.504,00
Impuestos			
Del Ecuador	3.504,00		2.504,00
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	5.002,79	10	186.848,66
Con la Administración Tributaria	427,26		65.793,16
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	2.064,06		98.348,27
Con el IEGG	473,48		473,45
Por bonificación de ley a los empleados	2.005,40		2.339,50
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	51,59		34.127,25

Handwritten signature or mark

Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

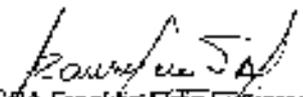
Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos la situación financiera de **COMPANÍA VOITH HYDRO LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015 y los Resultados, Flujo del Efectivo y la Evolución del Patrimonio, por el periodo terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

5. De acuerdo con las disposiciones tributarias, el Informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía **COMPANÍA VOITH HYDRO LTDA.**, se presenta por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

Atentamente,


Ing. CPA Franklin Ortiz Figueras
Auditor Supervisor SCVC-RNAE-993
Registro CPA No. 18902


CPA Johanne Parra Patiño
Auditora SCVC-RNAE- No.992
Registro CPA No. 134589

[Handwritten mark]

VOITH HYDRO CIA LTDA
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares de E.U.A.)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Clases de cobros por actividades de operación	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,625,513.05
Cobros procedentes de regalías, intereses, comisiones y otros ingresos de actividades operativas	
Cobros procedentes de comisiones recibidas con propiedades de intermediación o para negociar	
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros honorarios de pólizas suscritas	
Otros cobros por actividades de operación	1,035,910.21
Clases de pagos por actividades de operación	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	1,625,711.20
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	
Pagos a y por cuenta de los empleados	
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	
Otros pagos por actividades de operación	2,811,616.35
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,234,105.71
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	1,610,611.61
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
Compras de otros activos a largo plazo	
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permute financiera	
Dividendos recibidos	
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	1,610,611.61
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Aporte en efectivo para el aumento de capital	
Financiamiento por emisión de títulos valores	
Pagos por alquiler o rescate de acciones de la entidad	
Financiamiento por préstamos a largo plazo	
Pagos de préstamos	
Dividendos pagados	
Intereses pagados	
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	0.00
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	1,844,717.32
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:	
Saldo al inicio de año	173,863.01
Saldo al fin de año	51,673.62

Handwritten signature