



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos



## Informe de los Auditores Independientes

Marzo 18 del 2016

A los Señores Accionistas de  
**HIDROSIERRA S.A. (en etapa preoperativa)**  
Ambato - Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **HIDROSIERRA S.A. (en etapa preoperativa)**, los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera, el correspondiente Estado de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2015, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y las notas a los estados financieros.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

2. La administración es responsable de la preparación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.  
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

#### QUITO - GUAYAQUIL

Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to Piso Oficina 9  
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 099666106 / 097102616  
Email: pfccontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec  
Casilla: 17-21-745

#### GUAYAQUIL - QUITO

Junín 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5  
Teléfonos: 230-4762 • 230-5169 Telefax: 230-4983 Cel.: 098452649  
Email: plcontad@easynet.net.ec  
Casilla: 09-01-16219



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos



Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debida a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar 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.

#### **Fundamentos de la Opinión**

4. Al 31 de diciembre del 2015, se presenta los rubros de Anticipos Proveedores Locales (Cuentas por Cobrar) por US\$ 2.028.649 Débito y el rubro de Proveedores Locales (Cuentas por Pagar) por US\$ 1.212.474 Crédito. Los saldos de las dos cuentas tienen relación con el proveedor RIPCONSIN CIA. LTDA., sobre trabajos relacionados con la Central Hidroeléctrica. A esta fecha no se han efectuado los cruces correspondientes tanto por los anticipos realizados y las facturaciones registradas en el Pasivo. El efecto de la falta de cruce ha sido sobrevalorar los anticipos a proveedores y las cuentas por Pagar a Proveedores.
5. Al 31 de diciembre del 2015, el rubro de Construcciones en Proceso incluye un valor de US\$ 897.649 en concepto de Gastos preoperativos años anteriores, mismo que no cuenta con detalles de conformación, así como no se dispone con los sustentos correspondientes. Por esta razón no nos ha sido posible aplicar procedimientos de auditoría tendientes a determinar su razonabilidad.
6. Al 31 de diciembre del 2015, se incluye la cuenta de Pérdidas años anteriores por un valor de US\$ 79.676, así como la cuenta de Resultados adopción Niif por US\$ 332. Sobre estos saldos no nos ha sido posible la aplicación de procedimientos de auditoría tendientes a determinar su razonabilidad, como consecuencia de que la compañía, no cuenta con los detalles y sustentos correspondientes. Sobre este último saldo no se cuenta con los sustentos de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades Niif para Pymes.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos



### Opinión

7. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes que pudieran surgir de los asuntos descritos en Fundamentos de la Opinión, el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo, que se acompañan presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **HIDROSIERRA S.A. (en etapa preoperativa)**, al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, el cambio en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades Niif para Pymes.

### Énfasis en unos asuntos

8. Tal como se menciona en las políticas de contabilidad significativas en la descripción del negocio, objeto social y operaciones al 31 de diciembre del 2015, la compañía se mantiene en etapa preoperativa, ha desarrollado algunas actividades tendientes a legalizar su estructura patrimonial y ha iniciado la construcción de la central hidroeléctrica. Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la compañía ha financiado los trabajos realizados, con recursos propios. La decisión de los accionistas de la compañía es la de obtener financiamiento de entidades externas, con la finalidad de continuar con el proceso de construcción de la Hidroeléctrica, que a la fecha se encuentra paralizada por problemas geológicos, identificados en el proceso de construcción, lo cual ha generado la necesidad de contratación de nuevos estudios, mismos que se esperan estén listos hasta el mes de septiembre del 2016, para reiniciar la construcción en el mes de octubre, fecha en la cual también se estima se contará con los recursos financieros y de esta manera conseguir el objetivo planeado.
9. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, no han sido revisados por otro auditor.

*Páez, Florencia & Co.*

SC. RNAE No. 434

  
Gabriel Páez Jativa  
Socio  
R.N.C. 11.203