

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Socios de  
Duke Energy International del Ecuador Cía. Ltda.

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Duke Energy International del Ecuador Cía. Ltda., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, 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, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Duke Energy International del Ecuador Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2016, 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**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas 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 compañía Duke Energy International del Ecuador Cía. Ltda., 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 este Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Otro asunto**

La Compañía no prepara estados financieros consolidados con su compañía subsidiaria local denominada Electroquil S. A. en virtud de las excepciones establecidas en la NIIF 10, nota 5.

## **Incertidumbre relacionada con empresa en marcha**

Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se explica en la Nota 1, la Compañía tiene como actividad principal la inversión en acciones o participaciones de compañías cuyas actividades están relacionadas con el sector eléctrico. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía posee el 84.89% del paquete accionario de su compañía subsidiaria local Electroquil S. A. la cual en diciembre 10 del 2015, según resolución de la Agencia de Regulación y Control de Electricidad - ARCONEL se declara que Electroquil S.A. no podrá continuar con su operación y la imposibilidad de suscribir un contrato de concesión.

Hasta junio 9 del 2017, Electroquil S. A. no realiza ninguna actividad de generación de energía pero continúa operativa atendiendo principalmente los pagos a sus trabajadores, proveedores y realizando recuperaciones de cartera, así como la compra de materiales y repuestos para realizar mantenimientos periódicos a la planta. Adicionalmente, el nuevo accionista de Electroquil S.A. ha comunicado al Ministerio de Electricidad y Energía Renovable que continuará apoyando las gestiones y operaciones de la Compañía para el 2017.

En razón de lo mencionado precedentemente, esta situación origina incertidumbre sobre la posibilidad de la Compañía de continuar operando como negocio en marcha debido a que su única actividad es la inversión en acciones en Electroquil S. A. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta situación.

## **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 a la Junta de Socios, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que esta información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye la referida 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 esta información adicional cuando esté disponible 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.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar este asunto a los Socios de la Compañía.

## **Responsabilidad de la Administración de la Compañía 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 Compañía 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 Compañía 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 Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que 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 estos 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 Compañía.
- 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 Compañía 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 estas 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 Compañía deje de ser una entidad 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 Compañía 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.

*Deloitte & Touche.*  
Guayaquil, Junio 9 del 2017  
SC-RNAE 019

*Jimmy Marín D.*  
Jimmy Marín D.  
Socio  
Registro No. 30.628

**DUKE ENERGY INTERNATIONAL DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

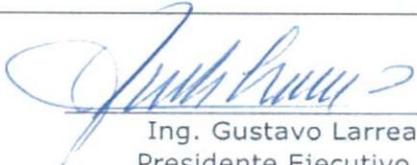
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>31/12/16</u></b>	<b><u>31/12/15</u></b>
		<b>(en miles de U.S. dólares)</b>	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Banco y equivalentes de efectivo	3	2,405	18,214
Cuentas por cobrar	4		1,182
Impuestos	8	<u>681</u>	<u>1,127</u>
Total activos corrientes		<u>3,086</u>	<u>20,523</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Inversión en subsidiaria	5	41,972	41,972
Otros activos		<u>11</u>	<u>11</u>
Total activos no corrientes		41,983	41,983
TOTAL		<u>45,069</u>	<u>62,506</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	6	9,007	15,474
Impuestos	8		<u>132</u>
Total pasivos corrientes		<u>9,007</u>	<u>15,606</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
Ingresos diferidos	7	<u>21,522</u>	<u>18,741</u>
Total pasivos		<u>30,529</u>	<u>34,347</u>
PATRIMONIO:	10		
Capital social		5	5
Resultados acumulados		<u>14,535</u>	<u>28,154</u>
Total patrimonio		<u>14,540</u>	<u>28,159</u>
TOTAL		<u>45,069</u>	<u>62,506</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Ing. Gustavo Larrea  
Presidente Ejecutivo

---

  
Ing. Jorge Mora  
Contador General

**DUKE ENERGY INTERNATIONAL DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u>	
		<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
		<u>(en miles de U.S. dólares)</u>	
Dividendos recibidos	5	303	3,192
Intereses ganados	3	405	654
Ingresos por comisión	11		447
Otros ingresos, neto		4	9
Gastos de administración		<u>(496)</u>	<u>(271)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>216</u>	<u>4,031</u>
GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA	8	<u>(307)</u>	<u>(302)</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>(91)</u>	<u>3,729</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Ing. Gustavo Larrea  
Presidente Ejecutivo

---

  
Ing. Jorge Mora  
Contador General

**DUKE ENERGY INTERNATIONAL DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

	<u>Capital social</u>	Aportes para futuras capitalizaciones ... (en miles de U.S. dólares) ...	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
ENERO 1, 2015	5	6,000	24,425	30,430
Utilidad del año			3,729	3,729
Reclasificación	—	<u>(6,000)</u>	—	<u>(6,000)</u>
DICIEMBRE 31, 2015	5		28,154	28,159
Pérdida del año			(91)	(91)
Dividendos pagados, nota 10.3	—		<u>(13,528)</u>	<u>(13,528)</u>
DICIEMBRE 31, 2016	<u>5</u>		<u>14,535</u>	<u>14,540</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Ing. Gustavo Larrea  
Presidente Ejecutivo

---

  
Ing. Jorge Mora  
Contador General

**DUKE ENERGY INTERNATIONAL DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

Año terminado  
**31/12/16    31/12/15**  
(en miles de U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO DE (PARA) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes y terceros	3,963	3,674
Pagado a proveedores y otros	(217)	(4,871)
Impuesto a la renta	(267)	(315)
Otros ingresos	<u>4</u>	<u>9</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado en) actividades de operación	<u>3,483</u>	<u>(1,503)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Dividendos ganados	303	3,192
Intereses ganados	<u>405</u>	<u>654</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>708</u>	<u>3,846</u>

FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Dividendos pagados	<u>(20,000)</u>	
--------------------	-----------------	--

BANCO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

(Disminución) aumento neto durante el año	(15,809)	2,343
Saldos al inicio del año	<u>18,214</u>	<u>15,871</u>

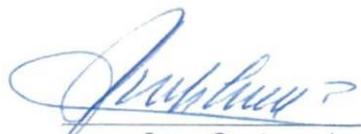
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>2,405</u>	<u>18,214</u>
-------------------------	--------------	---------------

TRANSACCIONES QUE NO GENERARON MOVIMIENTOS DE EFECTIVO:

Aportes para futuras capitalizaciones		6,000
Compensación de saldos - Compañía relacionada		<u>4,474</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Ing. Gustavo Larrea  
Presidente Ejecutivo

---

  
Ing. Jorge Mora  
Contador General