China Hidroelectricidad Ingenieria Consultorio Grupo Co. (Hydrochina Corporation)

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Con informe de los auditores independientes

Índice

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Nuestro servicio afianza su éxito,
Auditool es confianza.

AUDITOOL
CONSULTORES & AUDITORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Señor Apoderado General de
CHINA HIDROELECTRICIDAD INGENIERÍA CONSULTORIO GRUPO CO. (HYDROCHINA CORPORATION):

Quito, Abril 13 de 2017

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de CHINA HIDROELECTRICIDAD INGENIERÍA CONSULTORIO GRUPO CO. (HYDROCHINA CORPORATION) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados y estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, fueron examinados por otros auditores, que con fecha 15 de abril de 2016 emiten una opinión sin salvedades, sin embargo las cifras por el año terminado en esa fecha, se incluyen para propósitos comparativos.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de CHINA HIDROELECTRICIDAD INGENIERÍA CONSULTORIO GRUPO CO. (HYDROCHINA CORPORATION) 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 dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"*. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

QUITO
Av. Paúl Rivet N30-54 y José Orton
Edif. MOKAI BUSINESS CENTER Of. 206
(593 2) 32 37 552 / 32 37 509
0998245701
info@auditool.com.ec

GUAYAQUIL
Puerto Santa Ana - Ciudad del Río
Edif. THE POINT Piso 20 Of. 2011
(593-4) 45 41 448

Independencia

Somos independientes de CHINA HIDROELECTRICIDAD INGENIERÍA CONSULTORIO GRUPO CO. (HYDROCHINA CORPORATION), 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.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual del Apoderado General, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha 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 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 dicha 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 del Apoderado General, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto.

Responsabilidad de la Administración y del Apoderado General 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 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 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 dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras

AUDITOOL
CONSULTORES & AUDITORES

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 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 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.

Auditool.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros : 1060

Fabricio Ochoa C.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 30527

CHINA HIDROELECTRICIDAD INGENIERIA CONSULTORIO GRUPO CO.
(HYDROCHINA CORPORATION)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Subtotales	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Activos:				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	-	15,517,580	2,240,659
Inversiones corrientes	8	-	680,000	680,000
Activos financieros corrientes			41,057,990	-
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	9.1	39,202,943		59,942,978
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionados	9.2	1,855,047		1,347,892
Activos por impuestos corrientes	17		2,832,872	4,971,063
Servicios y otros gastos pagados por anticipado	10		20,477,880	18,191,739
Otros activos corrientes			-	822,427
Total activos corrientes			80,566,321	88,196,758
Activos no corrientes				
Propiedades, planta y equipos	11		6,737,258	7,043,890
Otros activos no corrientes	12		435,781	435,781
Total activos no corrientes			7,173,039	7,479,671
Total activos			87,739,360	95,676,429
Pasivos:				
Pasivos corrientes				
Pasivos financieros corrientes				
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	13.1		26,671,914	23,523,864
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionados	13.2		43,000,295	35,000,295
Pasivos por impuestos corrientes	17		154,528	80,112
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	14		732,186	1,387,604
Provisiones	15		15,180	350,245
Total pasivos corrientes			70,574,103	60,342,120
Pasivo no corriente				
Pasivos financieros no corrientes				
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionados	13.2		400,000	400,000
Provisiones	15		569,564	593,946
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	16		33,198	23,260
Otros pasivos no corrientes	18		16,008,604	33,949,137
Total pasivo no corriente			17,011,367	34,966,343
Total pasivos			87,585,470	95,308,463
Patrimonio:				
Capital social	19		30,000	30,000
Reservas	21		791,538	791,538
Otros resultados integrales	22		957	-
Resultados acumulados	23		(668,604)	(453,572)
Total patrimonio neto			153,891	367,966
Total patrimonio neto y pasivos			87,739,360	95,676,429

Sr. Sun Zheng
Representante Legal

Sr. Moisés Reza
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

CHINA HIDROELECTRICIDAD INGENIERIA CONSULTORIO GRUPO CO. (HYDROCHINA CORPORATION)
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
Por el período entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Ingresos por actividades ordinarias			
Ingresos por contratos de construcción	25	40,046,535	48,595,083
Costos de producción y ventas	26	(32,946,208)	(39,965,430)
Ganancia bruta		7,100,327	8,629,653
Otros ingresos	27	56,290	128,324
Gastos de administración	28	(4,778,657)	(8,412,839)
Gastos de venta		-	-
Gastos financieros	29	(625,807)	(331,030)
Participación a trabajadores	14	(52,666)	-
Otros gastos	30	(1,399,713)	(53,573)
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a las ganancias		299,774	(39,465)
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	17	(519,029)	(298,600)
Efecto de impuestos diferidos		-	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio de operaciones que continúan		(219,255)	(338,065)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio de operaciones discontinuas		-	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		(219,255)	(338,065)
Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos:			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:			
Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos		(1,331)	-
		-	-
Otro resultado integral del ejercicio, neto de impuestos		(1,331)	-
Resultado integral total del año		(220,587)	(338,065)

Sr. Sun Zheng
Representante Legal

Sr. Moisés Reza
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

CHINA HIDROELECTRICIDAD INGENIERIA CONSULTORIO GRUPO CO. (HYDROCHINA CORPORATION)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

			Otros resultados integrales		Resultados acumulados				
	Notas	Capital social	Aportes para futura capitalización	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipos	Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Provenientes de la adopción de las NIIF	Reserva de capital	Utilidades (Pérdidas) neta del ejercicio	Total patrimonio neto
Saldo al 31 de diciembre de 2014		10,000	20,000	791,538	-	(3,294)	-	-	(104,729)	713,515
Aumento (disminución) de capital social		20,000	-	-	-	-	-	-	-	20,000
Aportes para futuras capitalizaciones	XX	-	(20,000)	-	-	-	-	-	-	(20,000)
Transferencia a reservas		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes impuestos diferidos		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones cuentas por pagar		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia al pasivo (cuentas por pagar accionistas)	21	-	-	-	-	(104,729)	-	-	104,729	-
Resultado integral total del año		-	-	-	-	(7,484)	-	-	(338,065)	(345,549)
Saldo al 31 de diciembre de 2015		**30,000**	**-**	**791,538**	**-**	**(115,507)**	**-**	**-**	**(338,065)**	**367,966**
Cambios en políticas contables y corrección de errores		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento (disminución) de capital social		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a reservas		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas		-	-	-	-	(338,065)	-	-	338,065	-
Resultado integral total del año		-	-	-	957	5,554	-	-	(220,587)	(214,075)
Saldo al 31 de diciembre de 2016		**30,000**	**-**	**791,538**	**957**	**(448,018)**	**-**	**-**	**(220,587)**	**153,891**

Sr. Sun Zheng
Representante Legal

Sr. Moisés Reza
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

CHINA HIDROELECTRICIDAD INGENIERIA CONSULTORIO GRUPO CO.
(HYDROCHINA CORPORATION)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		59,068,379	28,111,294
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(42,732,123)	(29,320,253)
Impuesto a las ganancias pagado		(95,686)	(265,218)
Otros egresos, netos		(2,025,895)	(384,603)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		14,214,676	(1,858,780)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos		(937,755)	(609,980)
Efectivo pagado por la compra de activos intangibles		-	-
Efectivo recibido por la venta de propiedades, planta y equipos		-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(937,755)	(609,980)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Efectivo neto pagado por obligaciones con instituciones financieras		-	-
Efectivo neto (pagado) recibido por préstamos de accionistas o socios		-	-
Otros resultados integrales		-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		-	-
Incremento neto de efectivo		13,276,921	(2,468,760)
Efectivo al inicio del año		2,920,659	5,389,419
Efectos de variación en la tasa de cambio en el efectivo		-	-
Efectivo al final del año	7	16,197,580	2,920,659

Sr. Sun Zheng
Representante Legal

Sr. Moisés Reza
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

CHINA HIDROELECTRICIDAD INGENIERIA CONSULTORIO GRUPO CO. (HYDROCHINA CORPORATION)
CONCILIACIONES DE LOS ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Resultado integral total del año		(220,587)	(338,065)
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación:			
Provisión para cuentas incobrables		-	-
Provisión para obsolescencia de inventarios		-	-
Depreciación de propiedades, planta y equipos	11	1,244,387	1,245,225
Amortización de activos intangibles	13	-	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	17	9,939	7,600
Provisión para participación a trabajadores		-	-
Provisión para impuesto a las ganancias	18	-	-
Otras partidas que no implican movimiento de efectivo		6,511	(7,480)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Aumento en cuentas y por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar		21,438,452	(23,055,193)
(Aumento) Disminución en activos por impuestos corrientes		-	-
Disminución en inventarios		-	-
Aumento en gastos pagados por anticipado		-	-
(Aumento) Disminución en activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
(Aumento) Disminución en otros activos corrientes		(531,094)	(10,610,633)
Aumento en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar		10,812,985	30,899,766
Aumento en pasivos por impuestos corrientes		-	-
Aumento (Disminución) en pasivos por obligaciones con empleados		-	-
Aumento (Disminución) en anticipos de clientes		(17,964,916)	-
(Disminución) Aumento en pasivos por ingresos diferidos		-	-
Aumento (Disminución) en pasivos corrientes por beneficios a los empleados		-	-
Aumento (Disminución) en otros pasivos corrientes		(581,001)	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación		14,214,676	(1,858,780)

Sr. Sun Zheng
Representante Legal

Sr. Moisés Reza
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros