

**HIDRO&ENERGÍA
HOLDING S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

**Al 31 de diciembre del 2017 con cifras
comparativas al 31 de diciembre del 2016**

HIDRO&ENERGÍA HOLDING S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**Al 31 de diciembre del 2017 con cifras
comparativas al 31 de diciembre del 2016**

CONTENIDO:

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultado

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Definiciones:

NIIF:	Normas Internacionales de Información Financiera
IASB:	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés)
NIA:	Normas Internacionales de Auditoría
IESBA:	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés)
NIC:	Normas Internacionales de Contabilidad
CINIIF:	Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera
SIC:	Comité Permanente de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Contabilidad (SIC por sus siglas en inglés)
IESS:	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
US\$:	Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
HIDRO&ENERGÍA HOLDING S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **HIDRO&ENERGÍA HOLDING S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y sus correspondientes estados del resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 no han sido auditados y se presentan únicamente con fines comparativos.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **HIDRO&ENERGÍA HOLDING S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de **HIDRO&ENERGÍA HOLDING S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética dispuestos en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Consolidación de estados financieros

Sin calificar nuestra opinión, indicamos que **HIDRO&ENERGÍA HOLDING S.A.**, es una subsidiaria de **RIVERHOLDING S.A.**; razón por la cual, los estados financieros adjuntos no se presentan consolidados con su subsidiaria conforme lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera. Los estados financieros adjuntos se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Continúa a la siguiente página...

Cuestiones clave de la auditoría

Nuestra auditoría se ha efectuado bajo el cumplimiento estricto de las normas de auditoría y los estados financieros cumplen con los parámetros de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, por lo que no encontramos asuntos claves que deban ser comunicados.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

Continúa a la siguiente página...

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre la utilización adecuada del principio de negocio en marcha por parte de la Administración y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, determinamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con 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 sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y eventos de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de ejecución de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **HIDRO&ENERGÍA HOLDING S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Auditsolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.

AuditSolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.
SC. RNAE No. 750

Quito - Ecuador
Abril 19, 2018

Christian Valenzuela
Socio

HIDRO&ENERGÍA HOLDING S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017,
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVO</u>	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>No auditado 2016</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	769,339	7,609
Inversiones	7	14,312,927	-
Dividendos por cobrar	8	-	1,722,144
Otras cuentas por cobrar		-	195,200
Activos por impuestos corrientes		1,199	-
Total activo corriente		15,083,465	1,924,953
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones permanentes	9	32,924,472	32,924,472
Total activo no corriente		32,924,472	32,924,472
TOTAL ACTIVO		48,007,937	34,849,425
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Pasivos por impuestos corrientes		646	195,200
Préstamos bancarios	10	26,535,087	5,722,375
Partes relacionadas	11	4,099,200	-
Préstamos accionistas		23	23
Total pasivo corriente		30,634,956	5,917,598
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos bancarios	10	11,457,006	23,132,203
Total pasivo no corriente		11,457,006	23,132,203
TOTAL PASIVO		42,091,962	29,049,801
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	12	5,915,975	5,799,624
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		48,007,937	34,849,425

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Humberto Ponce
Gerente General

Jenay Paredes
Contadora

HIDRO&ENERGÍA HOLDING S.A.

ESTADOS DEL RESULTADO

Por los periodos entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>No auditado 2016</u>
INGRESOS			
Ingresos operacionales		7,077,812	1,722,144
Otros ingresos		173,550	-
Total ingresos	13	7,251,362	1,722,144
GASTOS			
Servicios prestados		2,295	1,388
Mantenimiento y suministros oficina		24	25
Impuestos y contribuciones		961,753	10
Gastos financieros		571	336
Intereses		1,994,817	29,306
Otros gastos		75,723	655
Total gastos	14	3,035,183	31,720
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		4,216,179	1,690,424
Impuesto a la renta	15	(628)	-
RESULTADO DEL PERÍODO		4,215,551	1,690,424

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Humberto Ponce
Gerente General


Jenny Paredes
Contadora

HIDRO&ENERGÍA HOLDING S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017,
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota	Capital asignado	Aporte futuras capitalizaciones	Resultados		Total
			Resultados acumulados	Resultado del periodo	
Capital suscrito y pagado	800				800
Aumento de capital	9,200				9,200
Aportes accionistas		4,099,200			4,099,200
Resultado del periodo				1,690,424	1,690,424
Saldos al 31 de diciembre del 2016 (No auditado)	10,000	4,099,200	-	1,690,424	5,799,624
Transferencia a resultados acumulados			1,690,424	(1,690,424)	-
Reclasificación de aportes para futura capitalización		(4,099,200)			(4,099,200)
Resultado del periodo				4,215,551	4,215,551
Saldos al 31 de diciembre del 2017	10,000	-	1,690,424	4,215,551	5,915,975

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Humberto Ponce
Gerente General


Jenny Paredes
Contadora

HIDRO&ENERGÍA HOLDING S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los períodos entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2017 y 2016
Elaborados en dólares de los Estados Unidos de América

	2017	No auditado 2016
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo provisto por dividendos	8,799,956	-
Efectivo provisto por intereses ganados	154,297	-
Efectivo utilizado en proveedores y terceros	(2,319)	(31,697)
Efectivo utilizado en intereses pagados	(1,380,412)	-
Efectivo utilizado en impuestos y otros	(1,019,975)	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	6,551,547	(31,697)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo utilizado en inversiones financieras	(14,312,927)	-
Efectivo utilizado en inversiones permanentes	-	(32,924,472)
Efectivo provisto por otras	-	5,722,374
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(14,312,927)	(27,202,098)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo provisto por préstamos bancarios	8,523,110	23,132,204
Efectivo provisto por accionistas para futura capitalización	-	4,099,200
Efectivo provisto por accionistas como aportes al capital	-	10,000
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	8,523,110	27,241,404
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	761,730	7,609
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	7,609	-
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	769,339	7,609

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Humberto Ponce
Gerente General


Jenny Paredes
Contadora

HIDRO&ENERGÍA HOLDING S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO DEL PERIODO Y EL FLUJO DE OPERACIÓN

Por los periodos entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>No auditado 2016</u>
Resultado del periodo	4,215,551	1,690,424
Partidas de conciliación entre el resultado del periodo y el flujo de efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación		
Provisión de intereses	614,403	-
Impuesto a la renta	628	-
Resultado del periodo conciliado	<u>4,830,584</u>	<u>1,690,424</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Disminución (Aumento) de otras cuentas por cobrar	1,722,145	(1,722,144)
Disminución de otras cuentas por cobrar	17	-
Aumento de proveedores	-	23
Disminución de pasivos por impuestos corrientes	(1,199)	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>6,551,547</u>	<u>(31,697)</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Humberto Ponce
Gerente General

Jenny Paredes
Contadora

HIDRO&ENERGÍA HOLDING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
EXPRESADAS EN LOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

1. INFORMACIÓN GENERAL

HIDRO&ENERGÍA HOLDING S.A., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 18 de febrero del 2016, con un plazo de duración de noventa y nueve años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

El objeto principal de **HIDRO&ENERGÍA HOLDING S.A.** es la compra de acciones o participaciones de otras compañías, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así un grupo empresarial.

2. BASES DE PREPARACIÓN

HIDRO&ENERGÍA HOLDING S.A., es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y por lo tanto están sujetas a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

➤ Negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

HIDRO&ENERGÍA HOLDING S.A., es una compañía que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.