



***HERNANDEZ MANCHENO & HIDALGO INGENIERIA,  
SERVICIOS Y REPRESENTACIONES S.A.***

*Estados financieros por el año terminado  
el 31 de diciembre del 2016 e Informe de  
Los Auditores Independientes*





<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	2
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujo de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	10

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad.
NIA's	Normas Internacionales de Auditoría.
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera.
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera.
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
SRI	Servicio de Rentas Internas.
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
FV	Valor razonable (Fair value).
US\$	U.S.dòlares.





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**BTG**  
AUDITORES ASOCIADOS

A los miembros del directorio y accionistas.

**HERNANDEZ MANCHENO & HIDALGO INGENIERIA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES S.A.**

Quito, 28 de febrero del 2018

**Opinión con Salvedades.**

Hemos auditado los estados financieros de **HERNANDEZ MANCHENO & HIDALGO INGENIERIA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados, 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.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos excepto por descrito en el numeral 1 de Fundamentos de la opinión presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **HERNANDEZ MANCHENO & HIDALGO INGENIERIA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES S.A.**, al 31 de diciembre del 2016 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**Fundamentos de la opinión.**

1. *Tal como se describe en la Nota 21 a los estados financieros al 28 de febrero de 2018, la empresa reconoció como parte integrante de sus Pasivos la cuenta PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS por un importe aproximado de US 2.081.119.56 contraviniendo de esta manera las normas internacionales de información financiera NIIF Completas, de haberse registrado adecuadamente dicho pasivo, los resultados hubiesen aumentado en ese importe.*

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Somos independientes de **HERNANDEZ MANCHENO & HIDALGO INGENIERIA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.





Asunto que requiere énfasis.

Financiero Contable.

tal como explica en la Nota 2.1, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados en Normas Internacionales de Información Financiera estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador; por esta razón, los estados financieros pueden no ser apropiados para otros propósitos.

**Asuntos significativos de la auditoría.**

Los asuntos significativos de auditoría de acuerdo a nuestro juicio profesional, fueron aquellos asuntos de mayor importancia identificados en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados durante la ejecución de nuestra auditoría y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

<b>Asuntos significativos de auditoría</b>	<b>Como enfocamos los asuntos en nuestra auditoría.</b>
<b>Valuación de Activos Financieros (facturas)</b>  La evaluación de los activos financieros (facturas) medidos a valor, razonable es considerada como un área relevante debido a lo significativo del rubro.	Entendimos y evaluamos el diseño y la efectividad de los controles asociados al proceso de valoración y registro de los activos financieros medidos a valor razonable.  Verificamos la apropiada aplicación de las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías para la valoración y registro acorde a la NIC 39.

<b>Calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones.</b>  La calificación de activos de riesgo y contingentes no aplica de una manera material en la evaluación de los instrumentos financieros.	Entendimos y evaluamos el diseño y la efectividad de los controles asociados al proceso para la calificación de activos de riesgo y contingentes.  Hemos segmentado nuestras pruebas para los diversos tipos de activos como son: Cuentas por cobrar, y Otros Activos, además de las cuentas contingentes. Dentro de cada uno de estos rubros se han segmentado subcategorías de acuerdo a lo determinado por la Normativa establecida por el ente de control.
---	--

	Obtuvimos la base de datos con la antigüedad de saldos de la cartera y hemos validado la exactitud e integridad de dicha base en los
--	--



	<p>aspectos que son relevantes para el cálculo de las provisiones requeridas.</p> <p>Reprocesamos la información contenida en la base de datos y validamos lo apropiado de la clasificación y la correcta aplicación de los criterios de calificación para cada tipo de activo de riesgo y contingentes.</p> <p>Efectuados nuestros procedimientos, la calificación de los activos de riesgos ha sido determinada de conformidad con las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías y SRI.</p>
--	---

Asuntos significativos de auditoría	Como enfocamos los asuntos en nuestra en auditoría
<p><b>Reconocimiento de ingresos</b></p> <p>El reconocimiento de los ingresos en los servicios entregados por <b>HERNANDEZ MANCHENO &amp; HIDALGO INGENIERIA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES S.A.</b>, depende de variables según el tipo de sector privado, o público, crédito, (factura) la morosidad de los mismos, la existencia de reajustes o abonos, entre otros, lo cual incide sobre la complejidad del proceso de reconocimiento.</p>	<p>Evaluamos y validamos los controles generales de información a nivel de toda la entidad y el diseño y la efectividad operativa de los sistemas y controles que son relevantes para este rubro.</p> <p>Enfocamos nuestro trabajo en los siguientes aspectos que consideramos son los principales elementos que sirven de base para la determinación del ingreso:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Clasificación del tipo de cartera de crédito.</li> <li>• Tipo de servicio</li> <li>• Abonos Y Anticipos.</li> <li>• Recuperación de cartera vencida.</li> </ul>

#### Otra información distinta a los estados financieros e informe de auditoría

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende en Informe anual de la Administración, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de **HERNANDEZ MANCHENO & HIDALGO INGENIERIA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES S.A.**, 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 la otra información que comprende el Informe de la Gerencia 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.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existen inconsistencias materiales, estamos obligados a reportar dichas inconsistencias. Al respecto no tenemos nada que reportar.

#### **Responsabilidad de la Administración del Banco por los estados financieros**

La Administración de **HERNANDEZ MANCHENO & HIDALGO INGENIERIA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonables de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de **HERNANDEZ MANCHENO & HIDALGO INGENIERIA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES S.A.**, de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno corporativo de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de **HERNANDEZ MANCHENO & HIDALGO INGENIERIA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES S.A.**

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir 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 como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación. Omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración de control interno.





Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuadas en función de las circunstancias y “Transcripción literal, requerida por disposiciones legales vigentes, del informe de los auditores independientes sobre los estados financieros completos del Banco. Se aclara que la lectura de las notas a los estados financieros, las cuales no se adjuntan a los presentes estados financieros condensados, es necesaria para interpretar adecuadamente estos estados.”

No con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información relevada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de **HERNANDEZ MANCHECHO & HIDALGO INGENIERIA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES S.A.**, para continuar como empresa 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 expresamos 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 futuros pueden ser causa de que **HERNADEZ MANCHENO & HIDALGO INGENIERIA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES S.A.**, deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno corporativo de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno corporativo de **HERNANDEZ MANCHENO & HIDALGO INGENIERIA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES S.A.**, una declaración de que hemos cumplido los requerimiento de ética aplicable en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno corporativo de la entidad, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos significativos de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes,





detenemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público del mismo.

**BTG**

AUDITORES

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.**

El formato y el contenido de este apartado del informe de auditoría varían en función de la naturaleza de las demás responsabilidades de información del auditor impuestas por la Ley o reglamento locales, o por normas de auditoría nacionales.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía **HERNANDEZ MANCHENO & HIDALGO INGENIERIA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES S.A.**, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

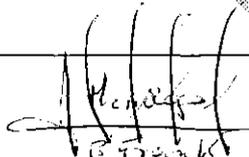
CPA Byron Tamayo Auditor Externo  
RAE 693  
CPA 23522



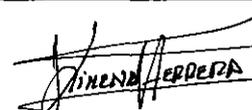
HERNANDEZ MANCHENO & HIDLAGO Inc. S.A.  
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	5	3.191.767,94	625.953,71
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	461.787,10	5.172.094,84
Activos por impuestos corrientes	7	76.202,98	124.546,54
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>3.729.758,02</u></b>	<b><u>5.922.595,09</u></b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades, planta y equipo	8	2.741.952,79	582.300,84
Cuentas por Cobrar L/P	9	485.587,19	486.117,40
Inversiones	10	11.252,13	11.252,13
<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>3.238.792,11</u></b>	<b><u>1.079.670,37</u></b>
<b>TOTAL</b>		<b><u>6.968.550,13</u></b>	<b><u>7.002.265,46</u></b>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Wilder Mendoza  
Gerente General



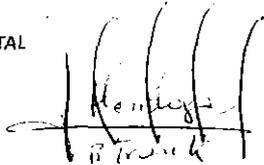
Ing. Ximena Herrera  
Contadora General

**BTG**

AUDITORES & ASESORES

HERNANDEZ MANCHENO & HIDLAGO Inc. S.A.  
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

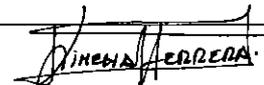
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligaciones Financieras y Otros.	11 y 19	759.915,28	811.419,86
Cuentas por pagar comerciales	12	198.415,52	866.276,12
Cuentas por pagar SRI	13	437.310,52	485.241,60
Cuentas por pagar Beneficios Empleados	15	285.918,83	368.214,80
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1.681.560,15</b>	<b>2.531.152,38</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Provisión Contractual	16	1.413.619,78	1.362.300,04
Obligaciones por beneficios definidos	17	132.676,39	112.795,01
Pasivos por Impuestos Diferidos Otros	21	2.081.119,56	
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>3.627.415,73</b>	<b>1.475.095,05</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>5.308.975,88</b>	<b>4.006.247,43</b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
	22		
Capital social		253.508,00	253.508,00
Reserva legal		126.754,00	126.754,00
Reserva Facultativa		514,82	514,82
Resultados Acumulados		787.101,67	1.227.748,45
Ajustes NIIF		(1.940,00)	(1.940,00)
Resultados del Ejercicio		493.635,76	1.389.432,76
<b>Total patrimonio</b>		<b>1.659.574,25</b>	<b>2.996.018,03</b>
<b>TOTAL</b>		<b>6.968.550,13</b>	<b>7.002.265,46</b>



Ing. Wilder Mendoza  
 Gerente General

BTG

AUDITORES & ASESOR

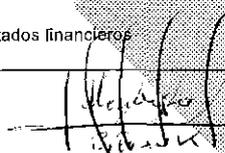


Ing. Ximena Herrera  
 Contadora General

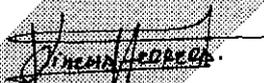
HERNANDEZ MANCHENO & HIDLAGO Inc. S.A.  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	NOTA	2016	2015
INGRESOS OPERACIONALES	23	7.074.529,06	10.841.734,52
COSTO DE VENTAS	24	3.615.271,17	8.122.222,99
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		3.459.257,89	2.719.511,53
Gastos de Administración y Ventas	25	2.292.322,83	461.876,27
UTILIDAD OPERACIONAL		1.166.935,06	2.257.635,26
Otros Ingresos/Gastos	26	33.788,90	13.859,69
Otros Gastos no operacionales			
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA, PT Y RESERVAS		1.133.146,16	2.243.775,57
Menos:			
15% Participación trabajadores		189.971,92	336.566,34
Gasto impuesto a la renta corriente y diferido		469.538,48	517.776,47
Total		639.510,40	854.342,81
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		493.635,76	1.389.432,76

Ver notas a los estados financieros



Ing. Wilder Mendoza  
Gerente General



Ing. Ximena Herrera  
Contadora General

**BTG**  
 AUDITORES & ASESORES

HERNANDEZ MANCHENO & HIDLAGO Inc. S.A.

ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO

AL 31 de DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Estatutaria	Reserv Ejecios NIIE	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo final al 31-12-2014	253.508,00	126.754,00	514,82	(1.840,00)	-	1.227.748,45	1.606.585,27
Variaciones					1.227.748,45		
Resultado del Ejercicio						1.389.432,76	
Saldo final al 31-12-2015	253.508,00	126.754,00	514,82	(1.840,00)	1.227.748,45	1.389.432,76	2.996.018,03
Variaciones					(440.645,78)		
Resultado del Ejercicio						493.635,76	
Saldo final al 31-12-2016	253.508,00	126.754,00	514,82	(1.840,00)	787.102,67	493.635,76	1.659.574,25

*[Handwritten Signature]*

Ing. Wilber Mendoza  
GERENTE GENERAL  
HERNANDEZ MANCHENO & HIDLAGO Inc. S.A.

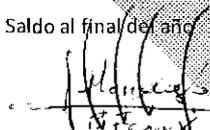
*[Handwritten Signature]*  
Ing. Fátima Herrera  
CONTADORA GENERAL  
HERNANDEZ MANCHENO & HIDLAGO Inc. S.A.

BTG

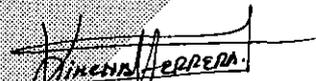
AUDITORES & ASESORES

HERNANDEZ MANCHENO & HIDALGO Inc. S.A.  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**  
*(Expresado en dólares americanos)*

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>		
Recibido de Clientes	11.315.230	7.803.049
Pagado a proveedores y empleados	(5.754.529)	(7.846.393)
Costos financieros	(33.789)	(13.860)
Otros Ingresos	(639.510)	(854.342)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>4.887.402</u>	<u>(911.546)</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u></b>		
Adiciones netas propiedad y equipos	(2.270.083)	(8.583)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(2.270.083)</u>	<u>(8.583)</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>		
Cuentas por Pagar	(51.505)	644.084
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(51.505)</u>	<u>644.084</u>
<b>CAJA Y EQUIVALENTES:</b>		
Incremento neto durante el año	2.565.815	(276.045)
Saldo al inicio del año	625.954	901.998
Saldo al final del año	<u>3.191.769</u>	<u>625.954</u>

  
 Ing. Wilder Mendoza  
 GERENTE GENERAL

HERNADEZ MANCHENO & HIDALGO Inc. S.A.

  
 Ing. Ximena Herrera  
 CONTADORA GENERAL

HERNANDEZ MANCHENO & HIDALGO Inc. S.A.

**BTG**  
 AUDITORES & ASESORES