GUANGXI ROAD & BRIDGE ENGINEERING CORPORATION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes a efectivo al 31 de diciembre de 2015, 2014 y 2013, es el siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Efectivo en caja y Bancos	US\$	16.899,66	1.271,76	69.545,40
TOTALES	US\$	<u>16.899,66</u>	<u>1.271,76</u>	<u>69.545,40</u>

Encontramos en el Banco Guayaquil en la cuenta corriente de GRBC el saldo

Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

Cuentas por Cobrar Comerciales		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes	US\$		1,102,477.07
			<u>1,102,477.07</u>
Otras Cuentas por Cobrar			
Anticipo a Proveedores	US\$	81,138.27	81,138.27
Impuesto a la Renta pagados por Exceso	US\$	254,155.68	254,155.68
		<u>335,293.95</u>	<u>335,293.95</u>

Las cuentas por Cobrar comerciales están en cero, quedando las otras cuentas por Cobrar AL SRI, una como anticipo del 10% de la cuantía que se encuentra en trámite de impugnación.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito y las pérdidas por deterioro relacionadas con cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revela en la nota 5

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado, puede ser compensado directamente con el impuesto

a la renta o sus anticipos de los siguientes tres años o puede ser recuperado previa presentación de la solicitud respectiva, el saldo que mantiene en la cuenta impuesto a la renta pagado en exceso, está un reclamo pendiente por 182.776,12 y el valor de \$36.584,00 es producto de las retención de los clientes por el año 2012 y \$19.880,62 por el año 2013 Y por el año 2014 es \$14.914,56

Propiedad, Planta y Equipos

El detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2015 y 2014, la compañía no cuenta con activo fijo.

Impuesto a la Renta

Gasto de Impuesto a la Renta

No genero de impuesto a la renta de acuerdo a la conciliación Tributaria y a sus resultados

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pérdida	US\$	(76,568.85)	(882,304.37)
Impuesto a la Renta	US\$		
Pérdida Neta		<u>(76,568.85)</u>	<u>(882,304.37)</u>
Gastos no Deducibles	US\$	18,226.66	782,354.45
		<u>(58,342.19)</u>	<u>(99,949.92)</u>

Impuesto a la Renta por Pagar e Impuesto a la Renta Pagado en Exceso

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta pagado en exceso en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015, 2014, respectivamente es el siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		<u>Pago Indebido</u>	<u>Pago Indebido</u>
Pérdida	US\$	(76,568.85)	(882,304.37)
(-) crédito Tributario de años anteriores		239,241.12	239,241.12
(-) retenciones en la Fuente realizadas en el ejercicio	US\$	<u>14,914.56</u>	<u>14,914.56</u>
Pérdida Neta		<u>254,155.68</u>	<u>254,155.68</u>

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente

sobre el impuesto a la renta causado, puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta o sus anticipos de los siguientes tres años o puede ser recuperado previa presentación de la solicitud respectiva.

El siguiente es un resumen del estado de las reclamaciones presentadas pendientes de resolución:

La Compañía impugnó en el 2013 el reintegro de US\$182,776,12 más sus respectivos intereses, correspondientes a impuesto a la renta descontado en pagado en exceso del año 2010, por el cálculo del anticipo de impuesto a la renta que en la resolución NO 109012012RREC031142, la cual la administración tributaria procede a mostrar el anticipo que debió realizarse.

A la fecha de este informe se encuentra pendiente la resolución al Juicio de Impugnación por del Servicio de Rentas internas del Litoral Sur. La Administración de la Compañía, basada en el criterio del abogado que patrocina el caso, considera que este asunto será resuelto sustancialmente a favor de la Compañía.

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentados por la Compañía por los ejercicios impositivos del 2010 al 2015 están abiertos a revisión de las autoridades tributarias.

Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

La cuenta por pagar comerciales es cero al 31 de diciembre del 2015 y el saldo del pasivo es por las cuentas por pagar relacionadas. El 100% de la obligación por Pagar se efectuaron de la subsidiaria GUANGXI ESTADO CHINO; consecuentemente, en el año 2015 se abonaron \$ 1'010.280 en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015	2014
Obligación por préstamos e impuestos	29,404,854	30,415,134

Beneficios a Empleados

El detalle de beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2015 Y 2014 es como sigue:

		2015	2014
Sueldo	US\$		
Decimo Tercer Sueldo	US\$		
Decimo Cuarto Sueldo Vacaciones	US\$		
IESS por Pagar	US\$		130.03
			130.03

Al cierre del 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía no cuenta con ningún empleado por no encontrarse operativa

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta, sus resultados en los ejercicios 2015 y 2014, estuvieron en pérdidas.

Reserva para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2014 y 2015 no aplican ya que los empleados una vez termina el contrato con el Ministerio de Obras Publicas ya fueron liquidados.

Capital y Reservas

Capital:

La Compañía al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, cuenta con un Capital suscrito y pago del estado de GUANGXI ,por \$ 5.000,00

Reserva legal:

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere para las compañías anónimas, que salvo disposición estatutaria en contrario, de la utilidad neta anual se tomará un porcentaje no menor a un 10%, destinado a formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. De acuerdo a los estatutos de la Compañía corresponde a la Junta General de Accionistas determinar el porcentaje que se destinará a reserva legal. Y en el caso de GUANGXI ROAD & BRIDGE ENGINEERING CORPORATION, no aplica por ser empresa de Estado.

Resultados Acumulados por Aplicación de NIIF:

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, determinó que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" se registren en el patrimonio, en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados. El saldo acreedor de esta cuenta no puede ser distribuido entre los accionistas, pero puede ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Ingresos

Al 31 de Diciembre la compañía no tiene movimientos, por consecuencia nos e registraron ingresos.

Gastos

Gastos del Personal

Los valores pagados por la Compañía en concepto de gastos del personal incluidos en los rubros de costo de ventas, gastos de administración en el estado de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 ya no cuenta con empleados solo con el apodera General que es funcionario estatal de la subsidiaria Guangxi y 2014, 2013 se resumen a continuación:

		2015	2014
Sueldo	US\$		1,104.00
Beneficios Sociales	US\$		791.12
			<u>1895.12</u>

El gasto atendiendo a su naturaleza se detalla cómo sigue en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015:

		2015
Gastos de Energía Eléctrica	US\$	121.32
Gastos Honorarios profesionales	US\$	4,704.00
gastos por impuestos y Contribuciones	US\$	1,108.02
Gastos por Mantenimientos	US\$	1,400.00
gastos financieros	US\$	51,008.85
Otros	US\$	18,226.66
	US\$	<u>76,568.85</u>

C.P.A. INES MOREJON QUINDE

RUC 0911039196001

Contadora

Wei Quingliang

Apoderado General