

CHINA NATIONAL ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD.
(Quito-Ecuador)

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

CHINA NATIONAL ELECTRIC ENGINEERING CO.LTD.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**

CONTENIDO

- Balance General Comparativo
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo.
- Notas a los Estados Financieros Comparativos

CHINA NATIONAL ELECTRIC ENGINEERING CO.LTD.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2012	2011
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	8,914,725	1,731
Documentos y Cuentas por Cobrar			
Fondos Rotativos		3,025,780	-
Cuentas por Cobrar CELEC	4	501,274	-
Anticipos RIPCONCIV		2,695,470	-
Activos por Impuestos Corrientes	8	552,207	-
Proyectos		<u>2,029,811</u>	<u>-</u>
Total Activo Corriente		17,719,267	1,731
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, Planta y Equipo	5	<u>1,841,558</u>	<u>-</u>
TOTAL ACTIVO		<u>19,560,825</u>	<u>1,731</u>

Ver notas a los estados financieros comparativos

CHINA NATIONAL ELECTRIC ENGINEERING CO.LTD.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2012	2011
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar			
Cuentas y Documentos por Pagar	6	19,208,800	-
Ctas y Docs x pagar prov.loc		-	-
Obligaciones con la Administración Tributaria		78,109	-
Obligaciones con el IESS		20,960	-
Obligaciones por Beneficios de Ley Emp.			
Provisiones		40,939	-
Sueldos por Pagar		188,927	-
TOTAL PASIVO		19,537,734	-
PATRIMONIO (Ver estado adjunto)		23,091	1,731
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		19,560,825	1,731

Ver notas a los estados financieros comparativos

CHINA NATIONAL ELECTRIC ENGINEERING CO.LTD.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2012	2011
INGRESOS		
INGRESOS ORDINARIOS		
Obras en Curso	5,034,607	
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	5,034,607	-
INGRESOS ACTVDS NO ORDINARIAS		
Intereses en Polizas	150,838	5
TOTAL INGRESOS ACTVDS NO ORDINARIAS	<u>150,838</u>	<u>-</u>
TOTAL INGRESOS	5,185,444	5
COSTOS Y GASTOS		
COSTO DE VENTAS		
Proyecto Azuay Dudas	669,106	-
Materiales	402,854	-
Construcción	2,718,873	-
Administrativo	<u>1,007,922</u>	<u>-</u>
TOTAL COSTO DE VENTAS	4,798,755	-
COSTOS DE EJECUCION DE OBRAS		
GASTOS DE OPERACIONES		
Depreciación Inmuebles y Equipos	62,939	-
Gastos de Seguros	<u>325,241</u>	<u>-</u>
TOTAL GASTOS DE OPERACIONES	388,180	-
IMPUESTO SOBRE LA RENTA		
Rte. Fte. Asumida	<u>149</u>	<u>274</u>
TOTAL IMPUESTO SOBRE LA RENTA	149	274
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>5,187,084</u>	<u>274</u>
RESULTADO DEL PERIODO	<u>(1,639)</u>	<u>(269)</u>

CHINA NATIONAL ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD.
ESTADO COMPARATIVO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado de Ejercicio	TOTAL
Saldo al inicio del año 2011	2,000	-	-	-	-	2,000
Pérdida del Ejercicio 2011	-	-	-	-	(269)	(269)
Saldo al 31 de Diciembre 2011	2,000	-	-	-	(269)	1,731
Cambios en el Ejercicio 2012						
Aporte Futuras Capitalizaciones	23,000	-	-	-	-	23,000
Resultado Ejercicio 2012	-	-	-	-	(1,639)	(1,639)
Saldo al 31 de Diciembre 2012	25,000	-	-	-	(1,909)	23,091

Ver notas a los estados financieros comparativos

CHINA NATIONAL ELECTRIC ENGINEERING CO.LTD.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2012
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:	
Recibido de Clientes	4,533,332
Pagado a Proveedores	(7,494,225)
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	
Por Obligaciones Fiscales	328,934
Por Varios	<u>13,423,685</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	10,791,727
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Incremento de Activos Fijos	(1,901,732)
Incremento en Inversiones	<u>(5,026,000)</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(6,927,732)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Incremento en Aporte Futuras Capitalizaciones	<u>23,000</u>
EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	23,000
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	3,886,994
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	<u>1,731</u>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	<u><u>3,888,725</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CHINA NATIONAL ELECTRIC ENGINEERING CO.LTD.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

CHINA NATIONAL ELECTRIC ENGINEERING CO.LTD., fue constituida en el Distrito Metropolitano de Quito, mediante Escritura de Protocolización otorgada ante la Notaria Primera del Cantón Quito, el 22 de agosto de 2011, e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de agosto del 2011.

El objeto social de la compañía constituye en proporcionar servicios excelentes para obras de electricidad, de la protección ambiental y las obras públicas y practicar la misión corporativa "traer la luz y calor a la humanidad, devolver el agua verde y el cielo azul a la naturaleza".

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables están basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Las políticas más importantes son las siguientes:

a) Base de Preparación

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico. Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD\$), la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar (USD\$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

b) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, los equivalentes de efectivo corresponden a los movimientos de la Cuenta Corriente Banco Pichincha N° 3506201404.

c) Proyectos

Los proyectos se encuentran constituidos por gastos de construcción y gastos varios utilizados en la ejecución de los proyectos denominados de Construcción de Obras Civiles de las Centrales Hidroeléctricas Quijos y Mazar Dudas; los mismos que se han registrado al valor del costo de adquisición.

d) Propiedad, Planta y Equipo

La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

Las tasas de depreciación anual de estos activos, son las siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>TASAS</u>
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de Computación	33.33%
Vehículos	20%

e) Reconocimiento de los Ingresos

De acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad N°11 "Contratos de Construcción", cuando las obras de construcción duren más de un año, se podrá adoptar por uno de los dos sistemas establecidos para el registro de los ingresos y costos de las obras: el sistema de "obra terminada" o el sistema de "porcentaje de terminación de la obra".

La compañía adoptó el sistema de obra terminada, el mismo que es utilizado cuando el resultado de un contrato de construcción no puede ser estimado confiablemente, en este sistema los ingresos y costos asociados son reconocidos a la terminación de cada proyecto y se transfieren como los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de estos bienes inmuebles por medio del título legal; en consecuencia en el año 2012 fueron liquidados los costos e ingresos del año en curso.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle de la cuenta, al 31 de diciembre, es como sigue:

	2011	2012
Banco Pichincha	1,731	3,888,725
Inversiones (1)	-	5,026,000
Total	<u>1,731</u>	<u>8,914,725</u>

(1) Corresponde a las Inversiones que mantiene en el Banco del Pichincha con una tasa de interés de 7.25% con fecha de vencimiento de un año.

NOTA 4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

El detalle de la cuenta, al 31 de diciembre, es como sigue:

	2011	2012
Fondos Rotativos	-	3,025,780
CELEC	-	501,274
Anticipo RIPCONCIV MD	-	2,695,470
Total	-	6,222,525

NOTA 5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de la cuenta Propiedad, Planta y Equipo es el siguiente:

	2011	2012
Maquinaria y Equipo	-	1,398,561
Equipo Computación	-	2,484
Vehículos	-	500,686
Total	-	1,901,732

NOTA 6. PASIVO CORRIENTE

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar es como se detalla:

		2011	2012
Anticipo CELEC Quijos	(1)	-	9,265,354
Anticipo CELEC MD	(2)	-	9,329,231
CxP Casa Matriz		-	614,214
Total		-	19,208,800

(1) Corresponde al anticipo entregado por CELEC al inicio de la obra la misma que se mantiene como garantía del proyecto hidroeléctrico Quijos hasta la entrega del mismo.

(2) Corresponde al anticipo entregado por CELEC al inicio de la obra la misma que se mantiene como garantía del proyecto hidroeléctrico Mazar Dudas hasta la entrega del mismo.

NOTA 7. PATRIMONIO

Capital Social: Al 31 de diciembre de 2011 es por el valor de USD 2,000.

Resultados Acumulados: Corresponde a utilidades de ejercicios anteriores. Puede Capitalizarse o utilizarse en la absorción de Pérdidas Futuras.

NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2011	2012
<i>Activos por Impuestos Corrientes:</i>		
Impuesto Renta	-	53,363
Ret.Iva 30%	-	181,246
Crédito Tributario	-	317,598
Total	-	<u>552,207</u>
 <i>Pasivos por Impuestos Corrientes:</i>		
Retenciones IR	-	22446
Retenciones IVA	-	55663
Total	-	<u>78,109</u>



CONTADORA
Nancy Valencia



GERENTE GENERAL
ZHIGANG WANG