



**XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY
CO., LTD**

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017**

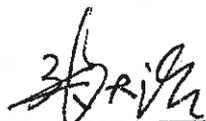
CONTENIDO:

PÁGINA:

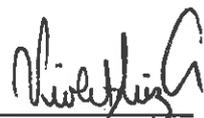
• Estados de Situación Financiera	3
• Estado de Resultados del Período	4
• Estados de Cambios en el Patrimonio	5
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	6
• Resumen de las Principales Políticas Contables	7
• Notas a los Estados Financieros	17

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(5)	950.089	596.188
Cuentas por cobrar	(6)	86.151	38.460
Gastos pagados por anticipado	(7)	8.031	10.657
Activos por impuestos corrientes	(8)	642	5.631
Total activos corrientes		1.044.913	650.936
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	(9)	48.791	66.107
Total activos no corrientes		48.791	66.107
Total activos		1.093.704	717.043
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(10)	98.421	32.676
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados		0	6.721
Pasivos por impuestos corrientes	(11)	229.308	203.421
Total pasivos corrientes		327.729	242.818
Pasivo no corriente			
Otros pasivos no corrientes	(12)	3.163.458	3.181.409
Total pasivo no corriente		3.163.458	3.181.409
Total pasivos		3.491.187	3.424.227
Patrimonio:			
Capital social	(13)	2.000	2.000
Déficit acumulado		(2.709.184)	(2.474.738)
Resultado del ejercicio		309.702	(234.446)
Total patrimonio neto		(2.397.482)	(2.707.184)
Total patrimonio neto y pasivos		1.093.704	717.043
		(0)	



ZHANG DAZHI
 REPRESENTANTE LEGAL
 XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY

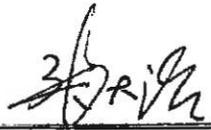


VIOLETA SUÁREZ
 CONTADOR GENERAL

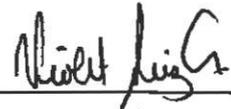
Ver políticas contables y notas a los estados financieros

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD.
ESTADOS DE RESULTADOS
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos por actividades ordinarias			
Ingresos por venta de servicios	(14)	(572.292)	(181.533)
Ganancia bruta		(572.292)	(181.533)
Otros ingresos		(21.586)	(15.305)
Gastos de administración	(15)	188.359	280.692
Gastos financieros		14.808	150.592
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a las ganancias		(390.711)	234.446
Impuesto a la renta	(11)	81.009	-
Resultado integral total del año		(309.702)	234.446



ZHANG DAZHI
 REPRESENTANTE LEGAL
 XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY



VIOLETA SUÁREZ
 CONTADOR GENERAL

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Resultado integral total del año		309.702	(234.446)
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto			
Depreciación de propiedades, planta y equipos		17.316	63.810
Cambios en activos y pasivos operativos:			
(Aumento) Disminución en cuentas y por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar		(40.076)	3.631.353
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar		21.959	(5.844.525)
Aumento (Disminución) en otros pasivos corrientes		45.000	55.896
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación		<u>353.901</u>	<u>(2.327.912)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos		-	(23.926)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión		<u>-</u>	<u>(23.926)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido para futuras capitalizaciones		(0)	(1.619.365)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento		<u>(0)</u>	<u>(1.619.365)</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		353.901	(3.971.203)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		596.188	4.567.391
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>950.089</u>	<u>596.188</u>



WU JINHUI
 REPRESENTANTE LEGAL
 XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY



VIOLETA SUÁREZ
 CONTADOR GENERAL

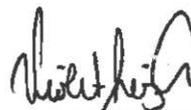
Ver políticas contables y notas a los estados financieros

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresados en dólares)

Notas	Resultados acumulados			Total patrimonio neto
	Capital social	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Utilidades (Pérdidas) neta del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	2.000	(855.373)	(1.619.365)	(2.472.738)
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas	-	(1.619.365)	1.619.365	-
Resultado integral total del año	-	-	(234.446)	(234.446)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2.000	(2.474.738)	(234.446)	(2.707.184)
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas	-	(234.446)	234.446	-
Resultado integral total del año	-	-	309.702	309.702
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2.000	(2.709.184)	309.702	(2.397.482)



ZHANG DAZHE
REPRESENTANTE LEGAL
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY



VIOLETA SUÁREZ
CONTADOR GENERAL

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD
- **RUC de la entidad.**
1792334810001
- **Domicilio de la entidad.**
SHYRIS N36-120 Y NACIONES UNIDAS
- **Forma legal de la entidad.**
Compañía Limitada.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD en adelante "La Compañía", fue constituida el 26 de Marzo del 2001. Su objetivo principal es la construcción de centrales eléctricas y eólicas, venta al por mayor y menor de aerogeneradores eólicos incluso partes y piezas, servicio de asesoramiento técnico relacionado con la energía eólica y servicios de mantenimiento de generadores y transformadores eléctricos eólicos.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los Estados Financieros de LA COMPAÑIA han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2017, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2. Cambios en las políticas contables -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Entidad no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Entidad a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 12 "Revelación de intereses en otras entidades"	1 de enero de 2017
Modificación a la NIC 7 "Estado de flujos de efectivo"	1 de enero de 2017
Modificación a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias "	1 de enero de 2017
NIIF 9 "Instrumentos Financieros "	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros"	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	años después de esa fecha.
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de inversión"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados"	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"	1 de enero de 2019
NIIF 17 "Contratos de Seguros"	1 de enero de 2021

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, estima que la adopción de las enmiendas, mejoras e interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

2.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

2.6. Activos financieros

Los activos financieros se clasifican como: préstamos y partidas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos y cuentas por cobrar - Los préstamos y las partidas por cobrar son activos financieros, no derivados, con pagos fijos o determinables, que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar son medidos inicialmente a su valor razonable, y su reconocimiento posterior al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, (excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial), menos cualquier deterioro de valor.

Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente, los flujos de efectivo por cobrar estimados (incluyendo comisiones, intereses recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero; con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Deterioro de valor de Activos Financieros - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados, son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva, como consecuencia de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo, que hayan provocado una afectación en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión.

Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

2.7. Propiedades, planta y equipos.

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Porcentaje
Instalaciones	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Maquinaria y equipo	10	10%
Equipo de computación	3	33.33%
Vehículos, equipo de transporte y caminero	5	20%

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas

2.8. Pasivos financieros

Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su valor razonable, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados (incluyendo comisiones, intereses pagados, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.9. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los bancos e institución financiera (interés explícito).

2.10. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2015 y 2014 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.11. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

2.12. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación de la prestación del servicio. El estado de terminación se determina de la siguiente manera:

Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

2.13. Costos y gastos.

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

2.14. Estado de flujos de efectivo.

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

2.15. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

2.16. Normas nuevas y normas revisadas, emitidas pero no efectivas - Las normas nuevas y revisadas que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan posteriores al 31 de diciembre de 2017, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de los estados financieros adjuntos:

• NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingreso de Actividades Ordinarias”, la NIC 11 “Contratos de Construcción” y la CINIIF 13 “Programas de Fidelización de Clientes”.

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Su adopción anticipada es permitida.

La Compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación en la NIIF 15. La Compañía no realizó una adopción anticipada de esta norma.

• NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 9. La Compañía no realizó una adopción anticipada de esta norma.

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo NIC 17 - Arrendamientos, CINIIF 4 - Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 - Arrendamientos Operativos - Incentivos y SIC-27 - Evaluar la Substancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento.

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que apliquen NIIF 15 - Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes, en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 16, cuyo efecto cuantitativo dependerá del método de transición elegido, de la extensión en la cual la Compañía utilice las excepciones prácticas y el reconocimiento de éstas excepciones.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

4.1.1. Riesgo de Tipo de Cambio - Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

4.1.2. Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones - La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada, basada en el monitoreo constante y valuación realizada por la Administración.

4.1.3. Riesgo en las Tasas de Interés - Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son fijas.

4.2. Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía no tiene riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

4.3. Riesgo de liquidez - La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles; monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre, 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo en caja	-	1.854
Banco del Pichincha	12.344	19.066
Banco Citibank	935.745	573.268
Integración de Capital	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>
Total	<u>950.089</u>	<u>596.188</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

6. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Working in Process (1)	<u>86.151</u>	<u>38.460</u>
Total	<u>86.151</u>	<u>38.460</u>

- (1) Corresponde al reconocimiento del ingreso por los servicios prestados y no facturados a la Corporación Eléctrica del Ecuador Celec EP durante los meses de noviembre y diciembre.

7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre, 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo a Proveedores	4,351	6,977
Garantías Prepagadas	<u>3,680</u>	<u>3,680</u>
Total	<u>8,031</u>	<u>10,657</u>

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito Tributario IVA	642	-
IVA Retenido por Clientes	-	2.717
Retención en la fuente realizada por clientes	<u>-</u>	<u>2.914</u>
Total	<u>642</u>	<u>5.631</u>

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre, 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Maquinaria y Equipo	63.310	63.310
Equipo de Computación	-	10.319
Muebles y Enseres	2.725	2.726
Vehículos	53.563	53.563
Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	(26.867)	(20.536)
Dep. Acum. Equipo de Computación	-	(10.319)
Dep. Acum. Muebles y Enseres	(1.090)	(818)
Dep. Acum. Vehículos	(42.850)	(32.138)
Total	<u>48.791</u>	<u>66.107</u>

10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores Locales	18.421	32.676
Otras Cuentas por Pagar (1)	<u>80.000</u>	<u>-</u>
Total	<u>98.421</u>	<u>32.676</u>

(1) Corresponde a una provisión de ingresos por servicios prestados a la Compañía Energía y Petróleo Enerpetrol S.A. por un valor que asciende a US\$80 mil, los mismos que serán facturados en el transcurso del año 2018.

11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre, 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retención en la Fuente 1%	3	883
Retención en la Fuente 2%	53	13.223
Retención en la Fuente 8%	97	4.234
Retención en la Fuente 10%	-	2.070
Retención en la Fuente 1x1000 Seguros	2	7
Impuesto a la Renta Empleados	-	16
30% IVA Retención por Pagar	-	2.817
70% IVA Retención por Pagar	132	25.674
100% IVA Retención por Pagar	42	5.457
Impuestos IVA por Pagar	12.396	-
Impuesto a la Renta por Pagar (1)	67.543	-
Impuesto a la Salida de Divisas por Pagar	<u>149.040</u>	<u>149.040</u>
Total	<u>229.308</u>	<u>203.421</u>

(1) Impuestos a la renta

A continuación se presenta la conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Utilidad) Pérdida según Estados Financieros antes de Impuesto a la Renta	(390.711)	234.446
Más - gastos no deducibles	<u>22.490</u>	<u>191.684</u>
(Base gravable) / Pérdida tributaria	<u>(368.220)</u>	<u>426.130</u>
Impuesto a la renta causado (1)	81.009	-
Anticipo calculado (2)	-	-
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (mayor entre 1 y 2)	<u>81.009</u>	<u>-</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

capitalización. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2017 y 2016, la Compañía no determinó un valor anticipo de impuesto a la renta debido a que se acogió a lo establecido en el Art. 41, numeral 2, literal b de la Ley de Régimen Tributario Interno; que indica: "Las sociedades recién constituidas, reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2014 y por tanto son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 al 2017.

Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	...(en miles de U.S. dólares)...	
Saldo inicial	-	-
Provisiones del año	81.009	-
Pagos efectuados (1)	<u>(13.466)</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>67.543</u>	<u>-</u>

(1) Pagos efectuados - Corresponde a retenciones en la fuente.

Impuestos diferidos - Al 31 de diciembre de 2014, se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en base a Decreto Ejecutivo 539, publicado en el Registro Oficial 407-3S, incluyendo aspectos relevantes relativos al reconocimiento de impuestos diferidos. Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en mencionado Reglamento.

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

La Compañía no ha registrado activos o pasivos por concepto de impuestos diferidos, debido a que de acuerdo a su análisis, no tiene diferencias temporarias deducibles o imponibles futuras.

Precios de transferencia - Con fecha 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-455, mediante la cual, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y si las operaciones fueren superiores a US\$15 millones, deben presente adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no superaron los importes acumulados antes mencionados, por lo cual no requiere la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, ni el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Cambios tributarios relevantes para el período 2018 - Con fecha 29 de diciembre de 2017, mediante Registro Oficial 150, se promulgó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía y Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera; en la cual se establece, entre lo mas relevante:

- Un incremento a la tasa impositiva de Impuesto a la Renta en 3% sobre los porcentajes vigentes hasta el 31 de diciembre de 2017, y de acuerdo a las particularidades establecidas en relación a la participación accionaria.
- Adicionalmente, se elimina el beneficio relativo a la rebaja de 10 puntos porcentuales a la tasa de Impuesto a la Renta, cuando se aplica reinversión de utilidades; excepto para exportadores habituales, sociedades de turismo receptivo, sociedades que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las de sector manufacturero, que incluyan mas de 50% de componentes nacionales en su proceso de producción.
- Se permiten ciertas deducciones en las bases para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta.

12. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre, 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamo por pagar Casa Matriz (1)	3.025.802	2.980.802
Otros anticipos recibidos	11.751	11.750
Anticipo CELEC (2)	<u>125.904</u>	<u>188.856</u>
Total	<u>3.163.458</u>	<u>3.181.409</u>

(1) Los préstamos por pagar a casa matriz no tienen vencimientos definidos, no aplican tasas de intereses, y se estima cancelarlas a largo plazo, la conformación de la cuenta es la siguiente para el año 2017:

23/08/2012	Seguro de ingeniería del proyecto Ecuador Lockhart	2,000,000
03/09/2012	Préstamo de la compañía de Ecuador: para el proyecto de Panamá	118,120
27/11/2012	Pagar a Xinjiang goldwind por el préstamo de la compañía de Ecuador	3,000,000
30/12/2015	Pago realizado	(2,999,983)
08/11/2016	Transferencias recibidas	866,040
13/03/2016	Monto Giro al Exterior	(3,375)
28/09/2017	Transferencias recibidas	45,000
	TOTAL	<u>3,025,802</u>

(2) Corresponde a anticipo recibido por la Corporación Eléctrica del Ecuador - CELEC EP como acuerdo en el contrato, para el inicio de la operación y mantenimiento de las unidades de generación de la Central Eólica Villonaco.

13. PATRIMONIO

Capital - Al 31 de diciembre de 2017, el capital social es de \$ 2.000,00 y está constituido por 2.000 acciones autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

Déficit acumulado - Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. Las pérdidas netas y ganancias netas por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2017 fueron de US\$234.446,45 y US\$390.711 respectivamente.

El futuro de la Compañía dependerá principalmente de la decisión de la Administración respecto a la continuidad de sus operaciones, por lo tanto, con fecha 06 de septiembre de 2016 se firmó un contrato con la Empresa Pública Corporación Eléctrica del Ecuador - CELEC, cuyo objeto es brindar soporte técnico para la operación y mantenimiento de las unidades de generación de la Central Eólica Villonaco; por tanto, la administración de la Compañía, a través de este contrato, estima que eventualmente podría mejorar la posición financiera de la Compañía y mantenerse como un negocio en marcha.

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Según lo que establece la Ley de Compañías en el artículo Nro. 361, la COMPAÑÍA tiene causal de disolución por "... pérdidas del 50% o más del capital social", sin embargo para el año 2017 se espera obtener un resultado positivo en las finanzas y continuar como un negocio en marcha.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

14. INGRESOS POR SERVICIOS

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a ingresos provenientes de la prestación de servicios de soporte técnico para la operación y mantenimiento de las unidades de generación de la Central Eólica Villonaco facturados a la Empresa Pública Corporación Eléctrica del Ecuador - CELEC

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aportes al Seguro Social	1.059	173
Depreciaciones Acumuladas	17.316	19.574
Gastos de Viaje	4.328	1.022
Mantenimiento y Reparaciones	6.564	2.455
Arriendo	20.617	3.907
Combustibles	2.277	1.567
Seguros y Reaseguros	1.784	2.978
Transporte	439	2.889
Servicios Básicos	3.646	4.707
Impuestos, Contribuciones y Otros	3.902	3.420
Suministros Materiales	1.070	4.727
Honorarios	44.625	48.293
Retenciones Asumidas	732	516
Otros Gastos	80.000	184.464
Total	<u>188.359</u>	<u>280.692</u>

16. CONTINGENTES

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

La Compañía mantiene un recurso administrativo en contra del Servicio de Rentas Internas, en relación al acta de determinación de fecha 17 de septiembre del 2015, por la fiscalización de los estados financieros del año 2013, en donde la Compañía canceló con fecha 09 de diciembre de 2016, por concepto de diferencias determinadas por impuesto a la renta, intereses y recargos, un valor que asciende a US\$873 mil. De acuerdo al criterio de los asesores legales de la Compañía, se espera tener una revocatoria del acta de determinación por parte de la autoridad tributaria y la baja de la contabilidad fiscal.

17. SANCIONES

De otras autoridades administrativas.

Enerpetrol denunció un supuesto incumplimiento del contrato por un monto de US\$ 251.373. Después de dos sesiones de mediación se obtuvo un acuerdo total de US\$ 80.000, monto que fue pagado el día 02 de febrero de 2018 mediante transferencia bancaria a la cuenta corriente de Enerpetrol.

18. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

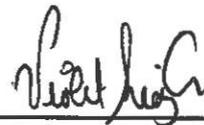
Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Sucursal, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros o que requieran revelación.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 26 de Abril del 2017.



ZHANG DAZHI
REPRESENTANTE LEGAL
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY



VIOLETA SUÁREZ
CONTADOR GENERAL