

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

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)



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

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018**

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	4
• Estado de Resultados del Período	5
• Estados de Cambios en el Patrimonio	6
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	7
• Resumen de las Principales Políticas Contables	8
• Notas a los Estados Financieros	15

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

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Resultado Integral total del año		359.887	309.702
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto			
Depreciación de propiedades, planta y equipos		17.316	17.316
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Disminución en cuentas y por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar		(133.894)	(40.076)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar		(38.200)	21.959
Aumento en otros pasivos corrientes		43.701	45.000
Efectivo neto provisto por actividades de operación		248.810	353.901
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		248.810	353.901
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		950.089	596.187
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		1.198.899	950.089

HA RENSENG
 REPRESENTANTE LEGAL
 XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY



MARCELO QUINGALOMBO
 CONTADOR GENERAL

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

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

	Resultados acumulados			Total patrimonio neto
	Capital social	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Utilidades (Pérdidas) neta del ejercicio	
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)
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas	-	309.702	(309.702)	-
Resultado integral total del año	-	-	359.887	359.887
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2.000	(2.399.482)	359.887	(2.037.595)

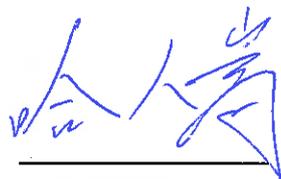
HA RENSENG
 REPRESENTANTE LEGAL
 XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY

MARCELO QUINGALOMBO
 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, 2018	Diciembre 31, 2017
Ingresos por actividades ordinarias			
Ingresos por venta de servicios	(14)	(629.213)	(572.292)
Ganancia bruta		(629.213)	(572.292)
Otros ingresos		(2.023)	(21.586)
Gastos de administración	(15)	142.659	188.359
Gastos financieros		4.020	14.808
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a las ganancias		(484.557)	(390.711)
Impuesto a la renta corriente		124.670	81.009
Resultado integral total del año		(359.887)	(309.702)



HA RENSONG
 REPRESENTANTE LEGAL
 XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY



MARCELO QUINGALOMBO
 CONTADOR GENERAL



Ver políticas contables y notas a los estados financieros

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

	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(4)	1.198.899	950.089
Activos financieros	(5)	212.511	86.151
Cuentas pagadas por anticipado	(6)	16.729	8.031
Activos por impuestos corrientes	(7)	8.709	642
Total activos corrientes		1.436.848	1.044.913
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos y total activos no corrientes	(8)	31.475	48.791
Total activos		1.468.323	1.093.704
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros	(9)	78.471	98.421
Pasivos por impuestos corrientes	(10)	273.009	229.308
Otros pasivos corrientes	(11)	3.025.802	3.025.802
Total pasivos corrientes		3.377.283	3.353.531
Pasivo no corriente			
Otros pasivos no corrientes y total pasivo no corriente	(12)	128.635	137.656
Total pasivos		3.505.918	3.491.187
Patrimonio:			
Capital social	(13)	2.000	2.000
Resultados acumulados		(2.399.482)	(2.709.184)
Resultado del ejercicio		359.887	309.702
Total patrimonio neto		(2.037.595)	(2.397.482)
Total patrimonio		1.468.323	1.093.704

HA RENSENG
 REPRESENTANTE LEGAL
 XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY

MARCELO QUINGALOMBO
 CONTADOR GENERAL

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

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 2018, 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 complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

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. 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.

2.3. 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.

2.4. 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.

2.5. Activos financieros - El reconocimiento inicial es a valor razonable, excepto por cuentas por cobrar comerciales que se reconocen a su precio de transacción de acuerdo a lo establecido por NIIF 15.

Los activos financieros se clasifican como activos financieros a costo amortizado. La clasificación depende de las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos, y el modelo de negocio de la entidad.

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

2.5.1 Activos financieros a costo amortizado - Si el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales, y según las condiciones del contrato, se reciben flujos en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos de principal más intereses. Los intereses, deterioro y diferencias en cambio se registran en resultados.

2.5.2 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 reconocimiento 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

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

largo de la vida esperada del instrumento financiero; con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.5.3 Deterioro de valor de Activos Financieros - Pérdida Crediticia Esperada - 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. Se aplica la corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, desde el instante de reconocimiento inicial.

Son reconocidas en los resultados del ejercicio, las pérdidas crediticias esperadas provenientes de activos financieros a costo amortizado; mientras que se reconocen en otro resultado integral, las correcciones por pérdidas crediticias esperadas a los activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

2.5.4 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.

2.6. Pasivos financieros - Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos, 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.

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

2.6.1 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.

2.6.2 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.

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.6.4 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.

2.7. 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).

2.8. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

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

2.9. 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.

- 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.

2.10. Patrimonio.

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

Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden 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

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

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.

2.19 Reconocimiento de ingresos - La Compañía reconoce los ingresos para representar la transferencia de los bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Este principio básico se entrega en un marco modelo de cinco pasos:

2.19.1 Identificar el (los) contrato (s) con un cliente.

La Compañía contabiliza un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de la Norma solo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- a) Las partes del contrato han aprobado el contrato y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- b) se pueden identificar los derechos de cada parte en relación con los bienes o servicios a transferir;
- c) se pueden identificar las condiciones de pago para los bienes o servicios a transferir.
- d) el contrato tiene fundamento comercial; y
- e) es probable que la contraprestación a la que tiene derecho la entidad a cambio de los bienes o servicios sea cobrada.

2.19.2 Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato.

Al comienzo del contrato, la Compañía evalúa los bienes o servicios comprometidos en un contrato con un cliente e identifica como una obligación de desempeño cada compromiso de transferir al cliente (un bien o servicio; o una serie de bienes o servicios distintos que son sustancialmente iguales y que tienen el mismo esquema de transferencia al cliente).

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo.

2.19.3 Determinar el precio de la transacción.

El precio de transacción corresponde al importe que la Compañía espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes y/o servicios. La determinación, se lo realizará

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

considerando las prácticas comerciales habituales.

2.19.4 Asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño

En un contrato que cuenta con múltiples obligaciones de desempeño, se asigna el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño en el contrato, tomando como referencia a sus precios de venta independientes.

2.19.5 Reconocer los ingresos cuando (o como) la entidad cumple una obligación de desempeño.

El reconocimiento del ingreso se da a medida que se satisfaga las obligaciones de desempeño, ya sea a lo largo del tiempo o en un punto en el tiempo.

2.19.5.1 Se reconoce los ingresos a lo largo del tiempo si se cumple uno de los siguientes criterios:

- El cliente recibe y consume simultáneamente todos los beneficios proporcionados por la Compañía a medida que lo realiza;
- el desempeño de la Compañía crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que se crea el activo; o
- el desempeño de la Compañía no crea un activo con un uso alternativo para ésta y la entidad tiene un derecho exigible de pago por el desempeño completado hasta la fecha.

2.19.5.3 Medición del Progreso de cada Obligación de Desempeño

El método que se utilizó para medir el progreso de la Compañía hacia la satisfacción completa de una obligación de desempeño es la siguiente:

Método de producto.- Basados en el valor para el cliente, de los bienes o servicios transferidos en referencia a la contraprestación.

2.11. 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.

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

2.12. Estado de flujos de efectivo.

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.

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

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual son realizadas por la Administración de la Compañía en base a los patrones de utilización de cada tipo de activos.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10

3.3 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos, considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos, se revertirán en el futuro. Para la consideración de activos por impuestos diferidos, la Compañía adicionalmente se ha basado en las disposiciones legales vigentes, relativas al reconocimiento de deducciones futuras por parte de la autoridad tributaria,

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

estipuladas en la reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

De acuerdo a lo establecido en las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Registro Oficial Suplemento 150 del 29 de diciembre de 2017; la tarifa de Impuesto a la Renta en la que se liquidarán las diferencias temporales en el futuro, es de 25% ; por tanto, el impuesto a la renta diferido ha sido calculado con dicha tasa.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
Banco del Pichincha	-	12.344
Banco Citibank	1.196.899	935.745
Integración de capital	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>
Total	<u>1.198.899</u>	<u>950.089</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde al saldo pendiente de cobro por los servicios prestados a la Corporación Eléctrica del Ecuador Celec EP por un valor de US\$212.511 y US\$86.151 respectivamente.

6. CUENTAS PAGADAS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Anticipo a proveedores (1)	13.049	4.351
Garantías prepagadas	<u>3.680</u>	<u>3.680</u>
Total	<u>16.729</u>	<u>8.031</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2018	2017
Crédito tributario IVA	697	642
IVA retenido por clientes	<u>8.012</u>	<u>-</u>
Total	<u>8.709</u>	<u>642</u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
Maquinaria y equipo	63.310	63.310
Muebles y enseres	2.726	2.726
Vehículos	53.563	53.563
Dep. acum. maquinaria y equipo	(33.198)	(26.868)
Dep. acum. muebles y enseres	(1.363)	(1.090)
Dep. acum. vehículos	<u>(53.563)</u>	<u>(42.850)</u>
Total	<u>31.475</u>	<u>48.791</u>

9. PASIVOS FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre, 31	
	2018	2017
Proveedores locales	35.720	18.421
Proveedores extranjeros	42.731	-
Otras cuentas por pagar (1)	<u>20</u>	<u>80.000</u>
Total	<u>78.471</u>	<u>98.421</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

10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2018	2017
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	203	154
Retenciones de impuesto al valor agregado IVA	50	174
Impuestos IVA por pagar	11.446	12.396
Impuesto a la renta por pagar	112.270	67.543
Impuesto a la salida de divisas por pagar	<u>149.040</u>	<u>149.041</u>
Total	<u>273.009</u>	<u>229.308</u>

Impuestos a la renta corriente

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

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre, 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad según Estados Financieros antes de Impuesto a la Renta	(484.557)	(390.711)
Más - gastos no deducibles	<u>14.124</u>	<u>22.490</u>
Utilidad /Pérdida Tributaria	<u>(498.681)</u>	<u>(413.201)</u>
Impuesto causado	124.670	81.009
Anticipo mínimo	-	-
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados <i>(mayor entre 1 y 2 al 31 de Diciembre de 2017)</i>	<u>124.670</u>	<u>81.009</u>

11. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamo por Pagar Casa Matriz	<u>3.025.802</u>	<u>3.025.802</u>

Los préstamos por pagar a casa matriz no tienen vencimientos definidos, no aplican tasas de intereses, y se estima cancelarlas a largo plazo.

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	
	2018	2017
Otros anticipos recibidos	2.731	11.752
Anticipo CELEC (1)	<u>125.904</u>	<u>125.904</u>
Total	<u>128.635</u>	<u>137.656</u>

(1) 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 2018, el capital social es de US\$ 2.000 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 2018 y 2017 fueron de 359.887 y 309.702 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.

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 2019 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.

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

14. INGRESOS POR SERVICIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 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	
	2018	2017
Aportes al Seguro Social	1.090	1.059
Depreciaciones Acumuladas	17.315	17.316
Gastos de Viaje	6.598	4.328
Mantenimiento y Reparaciones	3.542	6.564
Arriendo	20.624	20.617
Combustibles	2.144	2.277
Seguros y Reaseguros	1.797	1.783
Transporte	6.349	439
Servicios Básicos	3.967	3.646
Impuestos, Contribuciones y Otros	6.471	3.902
Suministros Materiales	2.432	1.070
Honorarios	58.760	44.625
Retenciones Asumidas	10.524	733
Otros Gastos	<u>1.046</u>	<u>80.000</u>
Total	<u>142.659</u>	<u>188.359</u>

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

16. CONTINGENTES

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. 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 2018, 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.

18. SANCIONES

Mediación con la compañía energía y petróleos ENERPETROL S.A.

Con fecha 29 de 2018 se suscribió el acta de acuerdo No. 0019-CMAT 2018-QUI mediante la cual la compañía acordó cancelar el monto de US\$ 80.000 a favor de Enerpetrol S.A. debido a un incumplimiento del contrato por la diferencia de criterios respecto de la aplicación de la cláusula sexta. Dicho monto fue cancelado el 8 de febrero de 2018 mediante transferencia bancaria a la cuenta corriente de Enerpetrol S.A..

19. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Entre el 31 de diciembre de 2018 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.

XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

HA RENSONG
REPRESENTANTE LEGAL
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE Y TECHNOLOGY

MARCELO QUINGALOMBO
CONTADOR GENERAL
TMFECUADOR

