

CHINA CAMC ENGINEERING CO., LTD. – SUCURSAL ECUADOR
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1 Constitución y operaciones

CHINA CAMC ENGINEERING CO. LTD. (Sucursal Ecuador), (en adelante la Sucursal) fue constituida como sucursal extranjera de CHINA CAMCE ENGINEERING CO., LTD., en la República del Ecuador el 3 de febrero de 2012; con el objeto social de desarrollar ingeniería y aprovisionamiento de equipos y materiales de construcción de obras civiles, montajes de equipos, importación y exportación. El domicilio principal de la Sucursal es la Parroquia Iñaquito, del Cantón Quito de la Provincia de Pichincha en la República del Ecuador.

China CAMC Engineering Co., Ltd. (CAMCE) es una sociedad anónima filial de China National Machinery Industry Corporation, fundada en mayo de 2001. La casa matriz posee experiencia en el ámbito internacional y principalmente su actividad es la construcción de ingeniería de proyectos (EPC), interno y la inversión en el extranjero, así como el comercio. CAMCE ha completado docenas de proyectos llave en mano a gran escala. La presencia de las operaciones de la casa matriz es Asia, África, América y Europa del Este y actualmente en Sudamérica. La actividad abarca proyectos industriales, proyectos agrícolas, proyectos de ingeniería hidráulica, proyectos de energía y proyectos de comunicación.

Las operaciones de la Compañía que desarrolla en el Ecuador principalmente corresponden a proyectos firmados con el Gobierno Ecuatoriano para la construcción de edificios en los sectores de seguridad, hospitales y oficinas administrativas, financiadas bajo el acuerdo de cooperación entre la República de China y con el Gobierno Ecuatoriano.

Asunto fiscal y público

La Sucursal recibió una Orden de determinación N° DZ9-AGFDETC18-00000010 con fecha 16 de abril de 2018, la que dispone el inicio un proceso de determinación de las obligaciones tributarias correspondiente al impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2014. Proceso de revisión que fue culminado mediante Acta de Determinación No. 17201824901371969 de fecha 17 de diciembre de 2018.

El 30 de agosto de 2018, la sucursal es notificada mediante providencia No. 117012018PDEV005985 en la cual se emite la orden de determinación No. DZ9-DEVECC18-00000005-M para dar inicio al proceso de determinación de la obligación tributaria por concepto de Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal del año 2015. El proceso concluye el 28 de agosto de 2019 mediante Resolución No. 117012019RDEV387783

Con fecha 3 de junio de 2019 mediante Orden de Determinación No. DZ9-AGFDETC19-00000025 la Administración Tributaria notifica a la sucursal respecto del inicio de la Determinación de la Obligación de Impuesto a la Renta por el ejercicio fiscal 2016, al finalizar el ejercicio fiscal 2019 se encuentra en proceso.

Con fecha 18 de abril de 2018 la Administración Tributaria notifica a China Camc Engineering Co., Ltd., Sucursal Ecuador, con la Comunicación de Diferencias No. DZ9-GPNOFIC18-00000012-M en la que se indica la revisión del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por los ejercicios fiscales 2013 y 2014. Al momento China Camc Engineering Co., Ltd. ha interpuesto dos demandas a la Administración Tributaria por las diferencias existentes en el Impuesto al Valor Agregado por los ejercicios fiscales 2013 y 2014 respectivamente; mismas que al cierre del ejercicio fiscal 2019 se encuentran en proceso..

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Gerencia Financiera de la Sucursal, el Jefe Financiero para Latinoamérica y Apoderado General quien a través de poder especial otorgado aprueba la información financiera de la sucursal. La matriz de la sucursal ubicada en China es de capital público.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados en estos estados financieros las más importantes se detallan a continuación:

3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo Corriente".

3.3 Activos y Pasivos Financieros.-

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

3.3.1 Cuentas y Documentos por cobrar comerciales

Corresponde principalmente a los deudores pendientes de cobro, por las planillas emitidas y aprobadas de los contratos que ejecuta la sucursal en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

3.3.2 Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que, a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

3.3.3 Activos Financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

3.3.4 Pasivos Financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

3.4 Arrendamientos

Se refiere a un modelo único de arrendamientos en el que se reconocen los alquileres como si se tratara de compras financiadas tomando en cuenta si el arrendamiento transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

3.5 Propiedad, planta y equipo

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, si es necesario, en cada cierre de balance.

3.5.1 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

En el caso de existir ventas de Propiedad Planta y Equipo se procederá de la siguiente manera: el costo y la depreciación acumulada de las propiedades, mobiliario, vehículos y equipos retirados se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

3.5.2 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Tipo de Activo	Años de vida útil	% Depreciación
INSTALACIONES	20 años	5%
VEHICULOS	5 años	20%
MUEBLES Y ENSERES	10 años	10%
EQUIPO DE OFICINA	10 años	10%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	3 años	33%

3.6 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable.

3.7 Provisiones

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.8 Impuesto a la renta corriente y diferidos

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.8.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 25%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de

maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.8.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

3.9 Beneficios a los empleados

3.9.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

La Sucursal reconoce los ingresos por servicios de conformidad con el porcentaje de realización de los trabajos o proyectos; bajo este método el porcentaje de realización se aplica al valor total del contrato, para reflejar los ingresos totales del período.

3.11 Reconocimiento de gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio, y se han clasificado de acuerdo a los proyectos contratados.

3.12 Normas e interpretaciones recientemente revisadas y emitidas sin efecto material sobre los estados financieros.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	01 de enero de 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	01 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	01 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros. 1 de enero del 2018	01 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	01 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	01 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	01 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido
NIIF 17	Contratos de seguros	01 de enero del 2021
CINIIF 23	Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	01 de enero del 2019
NIIF 9	Cláusulas de prepago con compensación negativa	01 de enero del 2019
NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	01 de enero del 2019
NIIF 3	Combinación de negocios	01 de enero del 2019
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos	01 de enero del 2019
NIC 12	Impuesto sobre la renta	01 de enero del 2019

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2019; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta al 31 de diciembre, se presenta a continuación:

Descripción		2019	2018
CAJA CHICA - QUITO	US\$	3.000,00	3.000,00
CAJA GENERAL		-	3.791,53
BANCO DE GUAYAQUIL 0029207135		45.369,99	143.738,97
BANCO CITIBANK ECUADOR 82532005		4.719.901,61	705.564,93
BANCO GUAYAQUIL 0041234857 UTILIDADES TRABA.		40.575,73	35.976,78
BANCO DEL PACIFICO 7627491		638.375,35	319.814,75
FONDOS ROTATIVOS		7.736,46	-
GARANTIAS BANCARIAS BANCO GUAYAQUIL	(i)	360.000,00	-
NOTAS DE CREDITO DESMATERIALIZADAS	(ii)	1.052.577,84	-
Total	US\$	6.867.536,98	1.211.886,96

- (i) Mediante documento No. GYEGO21535 con fecha 18 de Marzo de 2019, el Banco de Guayaquil por cuenta y orden de **CHINA CAMC ENGINEERING CO., LTD.**, otorga garantía bancaria a favor del GAD Municipal del Cantón Esmeraldas por el valor de USD 360,000.00, para garantizar la suspensión de ejecución coactiva, determinada en el auto de pago No. **PLAN-8594-61655** por impuesto a la patente municipal y 1.5 por mil a los activos de los ejercicios 2013 a 2017, garantía que se emite conforme el artículo 317 del COGEP. Esta garantía bancaria tiene validez 366 días contados a partir del 12 de Marzo de 2019 hasta el 12 de Marzo de 2020, llegado su vencimiento se carecerá de todo valor y se la considerara automáticamente cancelada.
- (ii) Corresponde a notas de crédito desmaterializadas que pueden ser utilizadas para el pago de impuestos, cuyo detalle se presenta a continuación:

Fecha Movimiento	Codigo Movimiento	Tipo de Movimiento	Saldo Inicial	Movimiento	Saldo Final
18-nov.-2019	711051	Endoso	1.318.028,30	1.773,12	1.319.801,42
25-nov.-2019	713906	Utilizacion	1.319.801,42	(64.584,07)	1.255.217,35
25-nov.-2019	713920	Utilizacion	1.255.217,35	(28.060,93)	1.227.156,42
27-dic.-2019	726169	Utilizacion	1.227.156,42	(142.946,08)	1.084.210,34
27-dic.-2019	726186	Utilizacion	1.084.210,34	(31.632,50)	1.052.577,84

Nota 5 Cuentas por cobrar clientes

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2019	2018
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES LOCALES	(i) US\$	27.039.818,71	56.233.667,31
RECONOCIMIENTO DE PROVISION INGRESOS	(ii)	22.243.157,75	-
Total	US\$	49.282.976,46	56.233.667,31

- i) Corresponde a cuentas por cobrar clientes comerciales, a continuación un detalle:

CLIENTE	PERIODO 2019	PERIODO 2018
SERVICIO DE CONTRATACION DE OBRAS SECOB	23.136.545,73	42.949.361,00
UNIVERSIDAD REGIONAL AMAZONICA IKIAM	3.027.619,52	3.446.773,00
SERVICIO DE GESTION INMOBILIARIA DEL SECTOR PUBLICO INMOBILIAI	864.704,39	9.398.993,00
CONSTRUDIPRO S.A.	10.949,05	-
EMPRESA PUBLICA YACHAY E.P.	0,02	359.373,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-	79.167,31
TOTAL	27.039.818,71	56.233.667,31

- ii) Corresponde a valores por ajustes en planillas de avance de obra del Proyecto Plataforma y Chone por el reconocimiento de los ingresos registrado en el año 2019 y 2018.

A continuación, se presenta la antigüedad por vencimiento de los saldos por cobrar a clientes:

Detalle	2019	2018
De 01 a 60 días	41.804.391,38	48.070.041,43
De 61 a 180 días	5.329.326,05	7.131.244,94
De 181 a 360 días	-	147.712,15
Más de 360 días	2.149.259,03	884.668,79
Total	US \$. 49.282.976,46	56.233.667,31

Nota 6 Deterioro Acumulado Cuentas por cobrar clientes

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción	2019	2018
DETERIORO ACUMULADO POR CUENTAS POR COBRAR CLIENTES LOCALES (i)	US\$ (4.225.593,96)	-
Total	US\$ (4.225.593,96)	-

- (i) Corresponde al registro del deterioro de las cuentas por cobrar utilizando la tasa de riesgo país, que en el periodo 2019 fue de 8,29%, bajo la metodología de NIIF 9 “Instrumentos Financieros”.

El movimiento del deterioro de cuentas por cobrar clientes, es el siguiente:

Descripción	2019	2018
Saldo Inicial	-	235.332,00
Provisión	5.598.143,92	-
Baja	(1.372.549,96)	(235.332,00)
Total	US\$ 4.225.593,96	-

Nota 7 Cuentas por Cobrar Casa Matriz

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción	2019	2018
CUENTAS POR COBRAR CASA MATRIZ (i)	US\$ 88.391.558,48	67.381.540,96
Total	US\$ 88.391.558,48	67.381.540,96

- (i) Corresponde a las cuentas por cobrar a Casa Matriz por concepto de cobros de facturas que se pagan directamente a Casa Matriz, transferencia de fondos que no generan plazos ni tasa de interés y anticipos de clientes, un detalle es como sigue:

CLIENTE	PERIODO 2019	PERIODO 2018
SERVICIO DE CONTRATACION DE OBRAS SECOB	65.840.949,93	59.431.096,21
CHINA CAMC ENGINEERING CO., LTD.	9.000.000,00	-
UNIVERSIDAD NACIONAL DE EDUCACION UNAE	7.950.444,75	7.950.444,75
UNIVERSIDAD REGIONAL AMAZONICA IKIAM	2.942.367,58	-
SERVICIO DE GESTION INMOBILIARIA DEL SECTOR PUBLICO INM	1.841.733,80	-
TELCOMBAS	656.850,95	-
COHECO S. A.	86.073,73	-
CONSTRUDIPRO S.A.	68.217,53	-
ESPECTROCROM CIA. LTDA.	4.750,00	-
FENG WEN	170,21	-
TOTAL	88.391.558,48	67.381.540,96

A continuación, se presenta la antigüedad por vencimiento de los saldos por cobrar a casa matriz:

Detalle	2019	2018
De 01 a 60 días	7.122.723,20	67.381.540,96
De 61 a 180 días	48.999.521,99	-
De 181 a 360 días	170,21	-
Más de 360 días	32.269.143,08	-
Total	US \$. 88.391.558,48	67.381.540,96

Nota 8 Activos por impuestos corrientes

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción	2019	2018
CUENTAS POR COBRAR - SRI	US\$ 120.376,85	15.291,45
CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA	-	1.085.953,50
RETENCIONES 1% IMP RENTA	492.672,59	-
RETENCIONES 2% IMP RENTA	6,33	-
CREDITO TRIBUTARIO IVA ADQUISICIONES	1.117.976,96	-
CREDITO TRIBUTARIO IVA RETENCIONES	756.762,59	-
Total	US\$ 2.487.795,32	1.101.244,95

Nota 9 Obras en Proceso

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción	2019	2018
OBRAS EN PROCESO	(i) US\$ 1.773.041,08	4.916.290,41
Total	US\$ 1.773.041,08	4.916.290,41

- (i) Corresponde al reconocimiento y registro de los costos incurridos por la compañía en la construcción de ingeniería de proyectos, obras civiles y montajes de equipos del Proyecto Multiparques

El movimiento de las obras en proceso al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

Descripción	2019	2018
Saldo Inicial	4.916.290,41	-
Activación Obra en Proceso	827.079,21	4.916.290,41
Reconocimiento Costo	(3.970.328,54)	-
Total	US\$ 1.773.041,08	4.916.290,41

Nota 10 Servicios y Otros Pagos Anticipados

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción	2019	2018
ANTICIPO CONTRATOS PROVEEDORES (i) US\$	11.328.619,45	12.471.419,31
SEGUROS ANTICIPADOS	260.577,23	101.044,37
PRESTAMOS TECNICOS CHINOS	23.000,00	44.000,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	19.563,26	244.153,81
ANTICIPO ARRIENDOS	5.152,50	-
CUENTAS POR COBRAR PROVEEDORES	0,21	2.964,89
Total	US\$ 11.636.912,65	12.863.582,38

- (i) Corresponde a los anticipos entregados a los contratistas para la ejecución de los proyectos, un detalle es como sigue:

PROVEEDOR	PERIODO 2019	PERIODO 2018
RHR ROCK & HYDRO RESOURCES CIA LTDA.	4.811.813,50	4.811.813,50
INSTALACIONES ELECTROMECANICAS S.A. IN	741.694,67	196.483,00
TELCOMBAS S.A.	575.916,71	-
COHECO S.A.	535.595,58	663.000,00
NUÑEZ CUENCA SEGUNDO ANMER	492.990,47	-
COMPAÑIA PROMOTORA INMOBILIARIA CARL	367.763,98	-
SUAREZ SALAS CONSTRUCTORES S.A.	362.700,16	-
ADMIGERENCIAL S.A.	281.457,28	-
ARQUIDECO S.A.	276.959,83	-
ACR PROYECTOS S.A.	264.357,51	-
NIKUDOT S.A.	243.380,45	-
YAKUPRO CIA. LTDA	235.440,45	-
CLIMEC S.A.	235.355,00	-
CONSTRUCTORA RIO AMAZONAS	231.666,52	-
DISEÑOS, CONSTRUCCIONES Y MONTAJES S	151.071,27	-
VINUEZA ALVARADO JUAN CARLOS	143.295,32	-
MOTICONCI CIA. LTDA.	121.334,28	-
DISTAN CONSTRUCCIONES S.A.	117.653,74	-
LINDE ECUADOR S.A.	108.238,95	15.888,81
CONSTRUCCIONES CIVILES Y MECANICAS S..	105.620,88	-
VELASCO SANDOVAL CARLOS MARCELO	89.357,64	-
CENTANARO VILLACIS ITALO ROMANO	76.348,28	-
BORJA ESPINOSA CIA. LTDA.	64.409,09	-
J. M. M. INGENIERIA Y CONSTRUCCIONES S.A	61.594,49	-
ITVAL INDUSTRIA TECNOLOGICA DE VIDRIO Y	59.430,62	-
AQUATIC TECHNOLOGY S.A. AQUATECSA	56.880,00	-
PINARGOTE CARDENAS WILIAN IVAN	51.335,24	-
MOBILIARIOS & ACABADOS MODULARTTE S./	-	315.850,00
OTROS ANTICIPOS	464.957,54	6.468.384,00
TOTAL	11.328.619,45	12.471.419,31

Nota 11 Otros Activos Corrientes

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2019	2018
RETENCIONES JUDICIALES	(i) US\$	430.698,40	-
IMPORTACIONES EN TRANSITO		5.017,25	-
Total	US\$	435.715,65	-

- (i) Mediante oficio No. 215-JC-02-2019 con fecha 27 de febrero del 2019 el juzgado de coactivas informa al Superintendente de Bancos y Seguros encargado Juan Carlos Novoa Flor acerca de la ejecución coactiva iniciadas por el GAD Municipal del Cantón Esmeraldas por lo cual se solicita autorice a quien corresponda se conmine a las instituciones del Sistema Financiero del país, se proceda a **RETENER** valores hasta por el total de lo adeudado contra **CHINA CAMC ENGINEERING CO., LTD.**, por un valor de USD 417,603.19.

Nota 12 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo, a continuación el detalle al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Cuenta	Saldo al 31-dic-18	Movimiento		Saldo al 31-dic-19
		Adiciones	Baja / Ventas	
Edificios (i)	1.761.632,74	-	-	1.761.632,74
Muebles y Enseres	52.511,50	-	-	52.511,50
Equipo De Computación y Software	77.397,05	3.200,00	-	80.597,05
Vehículos	962.269,83	-	-	962.269,83
Total Propiedad Planta y Equipo	2.853.811,12	3.200,00	-	2.857.011,12
Depreciacion Edificios	(366.876,57)	(88.081,68)	-	(454.958,25)
Depreciacion Muebles y Enseres	(22.949,73)	(5.250,96)	-	(28.200,69)
Depreciacion Equipo De Computaci6n	(68.239,65)	(6.881,54)	-	(75.121,19)
Depreciacion Vehículos	(740.156,40)	(101.971,32)	-	(842.127,72)
Total Depreciación Acumulada	(1.198.222,35)	(202.185,50)	-	(1.400.407,85)
Total Neto Activo Fijo	1.655.588,77	(198.985,50)	-	1.456.603,27

- (i) Corresponde a los edificios ubicados en
 1.- Oficina 216 ubicada en el sector de la Puntilla- Samborodon por un valor de USD \$ 476,632.74
 2.-Piso 10 oficina 10-01 y 10-02, parqueaderos E30-E31; E41; E42-E54-E56-E57-E74-E75 y bodega B3. Cuya cuantía asciende a USD \$ 900.000
 3.- Oficina 401, estacionamiento E96-E97-E98-E99 y Bodega 9 que forma parte del edificio Suyana cuyo valor es de USD \$ 385.000

Nota 13 Activos por derecho de Uso

A continuación el detalle al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Cuenta	Saldo al 31-dic-18	Movimiento		Saldo al 31-dic-19
		Implementación	Baja / Ventas	
		(i)		
Argoti Pozo Diana	-	15.995,50	-	15.995,50
Telrosa S. A.	-	19.960,62	-	19.960,62
Vinelli Soledad	-	19.244,86	-	19.244,86
Hernandez Hernandez Clara	-	41.940,86	-	41.940,86
Gonzalez Gomez de la Torre Rafael	-	23.527,68	-	23.527,68
Quelal Aguilar Maria Guillermina	-	12.401,07	-	12.401,07
Jhieliz S. A.	-	36.448,43	-	36.448,43
Flores Cordero Meri Jeomar	-	24.462,02	-	24.462,02
Aponte Quintero Luis Heriberto	-	12.664,14	-	12.664,14
Zambrano Vera Delcito Orley	-	17.197,58	-	17.197,58
Arguello Achon Andrea Belen	-	65.362,00	-	65.362,00
Aponte Quintero Luis Heriberto	-	22.807,66	-	22.807,66
Gonzalez Espinosa Freddy German	-	18.655,22	-	18.655,22
Guevara Paredes Mayra Luisa	-	10.092,55	-	10.092,55
Zambrano Vega Yessenia	-	16.054,45	-	16.054,45
Garcia Mero Viviana Dalila	-	34.104,93	-	34.104,93
Total Derecho de Uso	0,00	390.919,57	-	390.919,57
Amortizacion Derecho de Uso	-	(265.629,60)	-	(265.629,60)
Total Amortizacion Acumulada	-	(265.629,60)	-	(265.629,60)
Total Neto Activo Derecho de Uso	0,00	125.289,97	-	125.289,97

(i) Corresponde a la activación por derechos de uso basado en la identificación de los contratos de arrendamiento de los proyectos que ejecuta la compañía enmarcados en la NIIF 16 Arrendamientos.

Nota 14 Activos por Impuestos Diferidos

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2019	2018
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	US\$	3.889.269,42	7.691.880,68
Total	US\$	3.889.269,42	7.691.880,68

El movimiento del activo por impuesto diferido, es el siguiente:

Descripción		2019	2018
Saldo Inicial		7.691.880,68	59.131,00
Determinacion		-	7.632.749,68
Ajuste Responsabilidad Civil Provision	(i)	(1.499.159,38)	-
Baja	(ii)	(2.803.451,88)	-
Total	US\$	3.389.269,42	7.691.880,68

(i) Corresponde al reverso de la provisión por resultado de generación del contingente legal y la recuperación de la responsabilidad civil en el periodo 2019 por revisión de los costos de

contrato de plataforma, según la Contraloría de desvanecer la Responsabilidad Civil según resolución No. 17121 DNR con fecha 26 de abril de 2019.

- (ii) Durante la diligencia de inspección ordenada mediante oficio No. DZ9-DEVPIDC19-00000002-M emitida y notificada el 12 de febrero de 2019, y conforme consta en el Acta de Conclusión de Diligencia de Inspección del 23 de mayo de 2019, la administración tributaria solicitó una explicación del rubro contenido en el casillero 822 por Provisiones por USD 12, 742,963.09 de la tercera declaración sustitutiva del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2015 presentada mediante formulario No. 163126385 el 23 de diciembre de 2018.

En esta declaración se incluyó en el casillero 440 “Activos por impuestos diferidos por diferencias temporarias” USD 2, 803,451.88, correspondiente al impuesto a la renta del 22% sobre los USD 12, 742,963.09 de las provisiones declaradas.

Según análisis de la administración tributaria establece que la naturaleza de esta provisión tiene dos componentes, una parte corresponden a gastos devengados en el ejercicio fiscal, relacionados con avances de obra sustentadas en planillas emitidas por subcontratistas cuyos respaldos son contratos y planillas que demuestran el devengo de las provisiones por lo que serían deducibles 100% en este periodo por un valor de USD 6, 132,654.91.

La diferencia por USD 6, 639,805.35 del monto provisionado ha sido analizada y su naturaleza jurídica se encasilla en el Art 28 de la RLORTI, es decir este valor debe ser reconocido como provisión no deducible en el ejercicio fiscal 2015.

Mediante este análisis la administración tributaria establece que existe una aplicación errónea de la norma referente a las provisiones registradas durante el ejercicio fiscal 2015, por lo cual la administración tributaria desconoce USD 2, 803,451.88 y conmina a que se realice las correspondientes declaraciones sustitutivas de los ejercicios fiscales que se vean afectados por el desconocimiento de este activo por impuesto diferido.

Nota 15 Cuentas por Pagar Comerciales

Corresponde a los créditos concedidos por los proveedores y que se encuentran pendiente de pago, a continuación un detalle:

Descripción	2019	2018
Proveedores Locales	US\$ 11.954.525,65	11.233.573,36
Proveedores del Exterior	105.222,76	-
Cuenta por Pagar Diversos	2.165.175,06	2.128.200,73
Total	US\$ <u>14.224.923,47</u>	<u>13.361.774,09</u>

- i) Corresponde a cuentas por pagar, a continuación un detalle:

PROVEEDOR	PERIODO 2019	PERIODO 2018
RHR ROCK & HYDRO RESOURCES CIA LTDA.	3.393.909,58	3.357.026,93
COHECO S.A.	1.041.278,77	474.199,00
INSTALACIONES ELECTROMECHANICAS S.A. INESA	709.209,30	-
TELCOMBAS S.A.	656.850,95	-
HARDSOFNET SOLUCIONES CIA. LTDA.	642.985,90	905.450,00
CENTRO ELECTROMECHANICO C.A.	596.765,74	923.159,00
MOTICONCI CIA. LTDA.	505.005,02	-
INGENIEROS ELECTRICOS - ELECTRONICOS EINDOSE CIA. LTDA.	459.568,55	1.091.225,00
LINDE ECUADOR S.A.	425.201,17	506.230,00
PINARGOTE CARDENAS WILIAN IVAN	-	406.807,00
CLIMEC S.A.	345.362,47	-
ARQUIDECO S.A.	297.901,24	-
ACR PROYECTOS S.A.	260.091,89	-
VELASCO LOGROÑO SAUL PATRICIO	229.081,64	-
ZRAFPHCO & IW SOLUCIONES S.A	223.630,71	-
SEDEMI	206.737,04	-
CONSTRUDIPRO S.A.	197.156,70	197.156,70
SEGUROS CONFIANZA S.A.	190.799,16	-
DULCOSTA S.A.	189.889,43	-
EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA	180.784,50	376.407,00
BARRERA ABOGADOS & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL	177.800,00	-
CONSTRUCTORA COBRILUX S.A.	177.064,85	232.805,00
CONSTRUCTORA NEIRA S.A.	175.093,78	-
VINUEZA ALVARADO JUAN CARLOS	148.981,23	-
NUÑEZ CUENCA SEGUNDO ANMER	140.109,23	-
GRULICENTER S.A.	121.436,13	185.481,00
VYM CIA. LTDA.	117.650,00	-
INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA.	108.176,98	-
CHINA CAMC ENGINEERING CO., LTD.	105.222,76	-
WATER PROJECTS S.A.	102.503,29	-
MOBILIARIOS & ACABADOS MODULARTTE S.A.	14.922,00	344.640,00
GUSTAVO CAMACHO COMERCIO Y SEGURIDAD S.A.	49.702,96	327.038,00
FAIQUITO S.A.	73.170,43	277.816,00
OTROS PROVEEDORES	1.960.880,07	3.756.333,46
TOTAL	14.224.923,47	13.361.774,09

A continuación, se presenta la antigüedad por vencimiento de los saldos por pagar:

Detalle	2019	2018
De 01 a 60 días	2.971.054,36	4.320.075,89
De 61 a 180 días	2.281.716,41	1.230.633,99
De 181 a 360 días	1.600.255,37	582.487,78
Más de 360 días	7.371.897,33	7.228.576,43
Total	US \$. 14.224.923,47	13.361.774,09

Nota 16 Cuentas por Pagar Casa Matriz

Corresponde a las cuentas por pagar casa matriz y que se encuentran pendiente de pago, a continuación un detalle:

Descripción	2019	2018
Cuentas por pagar - Casa Matriz (i) US\$	70.539.630,93	62.817.781,73
Total	US\$ 70.539.630,93	62.817.781,73

i) Corresponde a cuentas por pagar casa matriz, a continuación un detalle:

PROVEEDOR	PERIODO 2019
ACR PROYECTOS S.A.	37.980.660,05
ARQUIDECO S.A.	7.873.892,03
ATU ARTICULOS DE ACERO S.A.	3.717.385,53
BARRERA ABOGADOS & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL	3.540.757,18
BETATRONIC S.A.	3.201.992,75
CHINA CAMC ENGINEERING CO. LTD.	3.168.077,47
CLIMEC S.A.	1.715.266,56
COHECO S.A.	1.139.838,92
CONSORCIO KLAERE ISMAELWORLD1	1.099.495,41
CONSTRUCCIONES CIVILES Y MECANICAS S.A. CONSVILLZAM	1.069.032,11
CONSTRUDIPRO S.A.	845.212,20
CONSTRUHIDROCAB CIA. LDA.	729.979,89
COVIAL&ASO S.A.	500.315,10
CWI ENGINEERING CONSULTANT (HUBEI) CO., LTD.	438.899,56
DULCOSTA S.A.	432.805,06
EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA	429.021,30
FAIQUITO S.A.	421.313,84
GARANTIA VENEZUELA	417.648,19
GUSTAVO CAMACHO COMERCIO Y SEGURIDAD S.A.	329.815,08
HARDSOFNET SOLUCIONES CIA. LTDA.	296.735,93
INGENIEROS ELECTRICOS - ELECTRONICOS EINDOSE CIA. LTDA.	232.204,52
INSTALACIONES ELECTROMECHANICAS S.A. INESA	190.771,81
ISMAELWORLD S.A.	138.696,68
ITVAL INDUSTRIA TECNOLOGICA DE VIDRIO Y ALUMINIO CIA. LTDA.	123.082,80
LINDE ECUADOR S.A.	114.609,48
MATERIALES DE VIVIENDAS MAVISA S.A.	113.764,66
OTROS	278.356,82
TOTAL	70.539.630,93

Nota 17 Pasivo por Impuestos Corrientes

A diciembre 31 de 2019 y 2018, los Impuestos Corrientes presenta el siguiente detalle:

Descripción		2019	2018
RETENCIONES EN LA FUENTE IR	US\$	2.681.183,91	1.194.051,75
RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IVA		1.337.402,41	821.900,64
IVA VENTAS		1.378.780,22	1.670.552,26
IMPUESTO A LA RENTA		3.808.008,71	7.317.998,29
CONTRIBUCION UNICA CORTO PLAZO		177.646,56	-
CONTRIBUCION UNICA LARGO PLAZO		355.293,12	
Total	US\$	9.738.314,93	11.004.502,94

Nota 18 Anticipos Clientes

A diciembre 31 de 2019 y 2018, los Anticipos Clientes presenta el siguiente detalle:

Descripción		2019	2018
ANTICIPOS CLIENTES (i)	US\$	12.287.524,20	29.416.578,78
Total	US\$	12.287.524,20	29.416.578,78

i) Corresponde a los anticipos entregados a clientes, a continuación un detalle:

DESCRIPCION	PERIODO 2019	PERIODO 2018
SERVICIO DE CONTRATACION DE OBRAS SECOB	8.927.015,41	16.299.475,00
UNIVERSIDAD REGIONAL AMAZONICA IKIAM	2.082.673,29	5.098.190,00
SERVICIO DE GESTION INMOBILIARIA DEL SECTOR PUBLICO INMOBIL	1.003.453,11	7.744.531,39
UNIVERSIDAD NACIONAL DE EDUCACION UNAE	218.308,73	218.308,73
EMPRESA PUBLICA YACHAY E.P.	56.073,66	56.073,66
TOTAL	12.287.524,20	29.416.578,78

A continuación, se presenta la antigüedad por vencimiento de los saldos por pagar:

Detalle	2019	2018
De 01 a 60 días	-	-
De 61 a 180 días	2.689.951,41	-
De 181 a 360 días	9.597.572,79	-
Más de 360 días	-	29.416.578,78
Total	US \$. 12.287.524,20	29.416.578,78

Nota 19 Obligaciones laborales corrientes

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2019	2018
SUELDOS POR PAGAR	US\$	64.898,68	238,13
IESS POR PAGAR		83.497,39	97.533,51
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR		117.640,05	77.294,38
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		2.827.826,33	1.498.776,71
Total	US\$	3.093.862,45	1.673.842,73

Nota 20 Prestamos Relacionadas Casa Matriz Corto Plazo

<u>Detalle</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Corto Plazo</u>			
Casa Matriz CP		9.309.328,55	-
Total	US\$	<u>9.309.328,55</u>	<u>-</u>
<u>Largo Plazo</u>			
Casa Matriz LP		5.190.671,45	-
Total	(i) US\$	<u>5.190.671,45</u>	<u>-</u>

- (i) Corresponde a desembolsos recibidos de casa matriz por concepto de línea de crédito de dinero que le permita a la Sucursal operar sin inconvenientes de orden financiero.

Mediante contrato celebrado con fecha 02 de enero de 2019 la Matriz entrega a la Sucursal de Ecuador la cantidad de USD \$ 30, 000,000.00, en calidad de línea de crédito a través de desembolsos parciales, para que esta última invierta dicho capital para ejecutar las actividades económicas comprendidas dentro de su objeto social.

El préstamo tendrá un periodo de gracias de seis meses, tiempo en el cual no se deberá cancelar las obligaciones de pago. Vencido el periodo de gracia, empezaran a contar los plazos para el pago de capital más los intereses en forma amortizada con cuotas semestrales iguales entre si bajo la técnica de tabla de amortización francesa, el crédito deberá devengarse en el transcurso de 24 meses.

Durante el plazo del crédito, el capital prestado devengara el interés del 8% anual.

Nota 21 Otras Cuentas por Pagar

A diciembre 31 de 2019 y 2018, las Otras cuentas por Pagar presentan el siguiente detalle:

<u>Descripción</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(i)	292.381,17	-
OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTOS	(ii)	128.955,99	-
PROVISION GASTOS AÑO ANTERIOR	(iii)	15.518.179,08	19.577.810,89
Total	US\$	<u>15.939.516,24</u>	<u>19.577.810,89</u>

- (i) Comprenden valores recibidos en Casa Matriz y en Banco Pacífico por el pago de una factura por USD \$ 192.265,84. Está compuesto también por una devolución de USD \$ 100.000,00 de una planilla duplicada por el proveedor Gustavo Camacho que aún está pendiente la liquidación del contrato con este proveedor. La diferencia corresponde a utilidades no cobradas por ex trabajadores.
- (ii) Corresponde al registro por reconocimiento del Activo por Derecho de Uso, por la obligación contraída mediante contrato de arriendo (**Nota 13**).
- (iii) El movimiento de la provisión, es la siguiente:

Descripción		2019	2018
Saldo Inicial		19.577.810,89	-
Reconocimiento Costo	(a)	2.041.309,49	19.577.810,89
Contingente Legal		786.615,85	-
Reverso Provision	(b)	(6.887.557,15)	-
Total	US\$	15.518.179,08	19.577.810,89

(a) Corresponde al reconocimiento de la provisión según planillaje para reconocer el costo de la ejecución de los proyectos.

(b) Corresponde al reverso de la provisión por revisión de los costos de contrato de plataforma, según la Contraloría de desvanecer la Responsabilidad Civil según resolución No. 17121 DNR con fecha 26 de abril de 2019.

Nota 22 Obligaciones Laborales No Corrientes

Corresponde a las provisiones para jubilación patronal y desahucio:

Descripción		2019	2018
PROVISION JUBILACION PATRONAL	(i)	193.241,00	132.447,00
PROVISION DESAHUCIO	(ii)	91.893,00	71.203,00
Total	US\$	285.134,00	203.650,00

(i) El movimiento de la provisión por jubilación patronal, es el siguiente:

Descripción		2019	2018
Saldo Inicial		132.447,00	128.955,00
Provisión		28.364,00	72.119,00
Ajuste		32.430,00	
Baja		-	(68.627,00)
Total	US\$	193.241,00	132.447,00

(ii) El movimiento de la provisión para desahucio es el siguiente:

Descripción		2019	2018
Saldo Inicial		71.203,00	67.870,00
Provisión		51.844,09	49.800,00
Ajuste		42.755,00	-
Baja / Liquidacion		(73.909,09)	(46.467,00)
Total	US\$	91.893,00	71.203,00

Nota 23 Capital asignado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital asignado a la Sucursal es de US\$ 25.000 de los Estados Unidos de América.

Nota 24 Resultados Acumulados

A diciembre 31 de 2019 y 2018, los Resultados Acumulados presentan el siguiente detalle:

Descripción	2019	2018
UTILIDADES EJERCICIO AÑOS ANTERIORES	-	9.406.975,99
RESULTADOS ACTUARIALES	90.395,00	165.580,00
PERDIDA EJERCICIO AÑO 2012	(267.999,17)	-
UTILIDAD EJERCICIO AÑO 2013	4.441.999,21	-
PERDIDA EJERCICIO AÑO 2014	(2.594.209,93)	-
PERDIDA EJERCICIO AÑO 2015	(1.361.887,85)	-
UTILIDAD EJERCICIO AÑO 2016	4.594.259,12	-
UTILIDAD EJERCICIO AÑO 2017	1.560.823,01	-
UTILIDAD EJERCICIO AÑO 2018	5.473.162,20	-
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	(1.372.549,96)	-
Total	(i) US\$ 10.563.991,63	9.572.555,99

- (i) Mediante acta de determinación complementaria del impuesto a la renta por el ejercicio fiscal 2015 con fecha 28 de agosto de 2019 la administración tributaria emitió la Orden de Determinación Complementaria con el objeto de verificar el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondientes al Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2015.

La Administración Tributaria después de realizar el análisis del ejercicio 2015 ha determinado que se realicen varios ajustes, los cuales fueron afectados contra los resultados acumulados.

Estos movimientos fueron aprobados mediante cartas de autorización emitidas por la Casa Matriz, con fecha 11 de marzo de 2020.

Nota 25 Ingresos por Servicios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el detalle de esta cuenta es como sigue:

Descripción	2019	2018
VENTAS	(i) US\$ 49.265.191,86	97.394.507,37
AVANCE DE OBRAS PROYECTO	(ii) 13.573.649,94	(9.628.055,50)
Total	US\$ 62.838.841,80	87.766.451,87

Un resumen de los ingresos por servicios de conformidad con los contratos más importantes suscritos por la Sucursal y su Casa Matriz es como sigue:

- (i) **Contrato de Construcción del Hospital General Napoleón Dávila Córdova de 120 camas de Chone y la Provisión e Instalación del Equipamiento Médico y Mobiliario en general destinado al Hospital**

El contrato No. RE-SECOB-049-2017 firmado con fecha 25 de junio de 2018 celebrado entre la contratante **SERVICIOS DE CONTRATACION OBRAS SECOB** y la contratista **CHINA CAMC ENGINEERING CO. LTD.**, tiene por objeto Construcción del Hospital General Napoleón Dávila Córdova y el Equipamiento Médico y Mobiliario en general destinado al Hospital, a llevarse a cabo en el Cantón Chone Provincia de Manabí.

El valor del presente contrato es de USD \$ 50,312,053.80, en el que están incluidos costos directos, indirectos, utilidad, imprevistos, costos de los bienes y equipos previstos en este contrato, los ensayos de control de calidad y demás elementos,

costos financieros y todos los demás costos necesarios para el cumplimiento cabal del objeto y alcance del presente contrato.

Se cancelará el precio del contrato mediante pago contra presentación de planillas, para el debido control por parte del Administrador del Contrato y la Fiscalización, la Contratista deberá entregar una planilla mensual en los primeros cinco días de cada mes, la Fiscalización en el plazo de cinco días, lo aprobará o formulará observaciones de cumplimiento obligatorio.

El plazo de ejecución de la obra es de 600 días, los mismos que correrán después de transcurridos 30 días desde la suscripción del contrato.

(i) **Contrato de Obra para la Construcción del Hospital General Monte Sinai de 400 camas**

El contrato No. RE-ICO-002-2013 firmado con fecha 01 de marzo de 2013 celebrado entre la contratante **INSTITUTO DE CONTRATACION DE OBRAS ICO** y la contratista **CHINA CAMC ENGINEERING CO. LTD.**, la Construcción del Hospital General Monte Sinai de 400 camas, a llevarse en el Monte Sinai Provincia de Guayas.

El valor que el Contratante pague al Contratista por la ejecución del presente contrato es USD \$ 75,364,388.23, los valores que correspondan al anticipo planillas, contratos complementarios, ordenes de cambio, costo más porcentaje, etc, en tanto que todo lo que constituya retenciones tributarias o de cualquier otra índole ejecutables en el Ecuador se lo hará en dólares de los Estados Unidos de América.

Se cancelará el precio del contrato mediante pago contra presentación de planillas, una vez que el Administrador de la planilla, haya aprobado la planilla, la remitirá a la Dirección de Administración de Contratos para que en diez días hábiles se proceda con su trámite de pago.

El plazo total para la ejecución y terminación de la totalidad de los trabajos contratados es de 450 días, contados a partir de la suscripción del presente contrato.

(ii) Corresponde al reconocimiento de la provisión de ingresos por avance de obra, el movimiento fue como sigue:

Descripción	2019	2018
Saldo Inicial	-	-
Provisión (a)	22.243.157,75	8.669.507,81
Reversion Provision 2018 (b)	(8.669.507,81)	(18.297.563,31)
Total	US\$ 13.573.649,94	(9.628.055,50)

(a) Corresponde al avance de obra determinado por la compañía y que están relacionados con los costos ejecutados durante el ejercicio fiscal 2019

(b) Corresponde al reconocimiento de USD \$ 8.669.507,81 por el reverso del valor que fue contabilizado como provisión de avance de obra en el año 2018 Factura No. 001-002-411 y Factura No. 001-002-412.

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción		2019	2018
PLANILLAJE (i)	US\$	17.088.150,56	21.330.812,43
COSTOS ASOCIADOS (ii)		11.147.514,04	17.424.753,26
MATERIALES DE CONSTRUCCION		3.652.983,85	3.488.321,42
EQUIPOS		1.527.139,56	575.454,24
ASESORIAS TECNICAS		1.160.066,19	3.936.753,18
MANO DE OBRA		1.137.897,01	596.132,93
COSTO PARA TERMINACION DE CONTRATO		787.222,10	19.624.531,13
VIGILANCIA		234.275,85	485.742,69
MANTENIMIENTO		211.936,56	10.480,15
OTROS COSTOS		41.237,03	232.366,59
TRANSPORTE MOVILIZACION		2.247,28	24.849,73
ALQUILERES MAQUINARIA		-	564.872,66
COMUNICACIONALES		-	450,00
	US\$	36.990.670,03	68.295.520,41

- (i) Corresponde a los valores registrados por planillas conforme los hitos aprobados por fiscalización, un detalle es como sigue:

PROYECTO	PERIODO 2019	PERIODO 2018
CHONE	10.686.073,36	-
IKIAM	183.237,74	2.864.893,00
ZOFRAGUA	-	2.154.302,00
ESMERALDAS	-	535.110,00
MULTIPARQUES	-	-
MONTE SINAI	1.867.465,73	4.691.616,00
PLATAFORMA	495.341,86	744.883,00
PORTOVIEJO	3.856.031,87	8.789.596,00
UNAE	-	1.473.557,00
YACHAY	-	76.855,43
TOTAL	17.088.150,56	21.330.812,43

- (ii) Está compuesto principalmente de regalías por patentes de su Casa Matriz, gastos de dirección y administración de su Casa Matriz y otros costos.

Nota 27 Gastos de Administración

Un detalle de los gastos de administración por su naturaleza es como sigue:

Descripción		2019	2018
PERDIDA POR DETERIORO	Nota 6 US\$	4.225.593,96	-
SUELDOS Y SALARIOS		3.482.623,19	3.669.233,45
HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS		1.864.447,59	1.521.650,09
BENEFICIOS SOCIALES		1.171.719,91	1.203.335,96
GASTOS FINANCIEROS		926.595,57	7.439,26
IMPUESTO Y CONTRIBUCIONES		906.805,95	884.641,67
GASTOS DE VIAJE		334.199,17	280.677,53
GASTOS DE GESTION		320.600,76	141.109,87
SEGUROS		292.138,05	581.945,37
GASTOS USO ARRENDAMIENTOS		286.082,83	-
DEPRECIACION		202.185,50	232.950,33
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		183.305,50	191.768,81
OTROS GASTOS		137.605,00	721.288,39
JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO		125.258,76	158.310,66
AGUA, ENERGIA Y LUZ		93.010,10	111.624,02
COMBUSTIBLE Y TRANSPORTE		74.945,75	62.342,81
GASTOS LEGALES		33.030,50	27.844,30
ARRIENDO		21.777,14	355.871,02
OTROS GASTOS DE PERSONAL		15.715,37	18.015,11
Total	US\$	<u>14.697.640,60</u>	<u>10.170.048,65</u>

Nota 28 Otros Ingresos

El detalle de otros ingresos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

Descripción		2019	2018
OTROS INGRESOS	(i) US\$	7.009.067,51	448.599,07
MULTAS		108.055,62	528.404,16
INTERESES GANADOS		17.596,55	53.879,73
SUBSIDIO IESS		16.102,27	25.944,78
INGRESO POR REVERSA PERDIDA	Nota 6	1.372.549,96	-
INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		216.705,99	4.829.297,77
Total	US\$	<u>8.740.077,90</u>	<u>5.886.125,51</u>

- (i) Está compuesto principalmente por el reverso indicado en el movimiento de la **Nota 21**. literal b

Nota 29 Otros Gastos

El detalle de otros gastos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

Descripción		2019	2018
GASTOS NO DEDUCIBLES	(i) US\$	1.092.290,75	990.813,23
GASTOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	(ii)	1.715.865,37	-
Total	US\$	<u>2.808.156,12</u>	<u>990.813,23</u>

- (i) Está compuesto principalmente por ajustes con el SRI por contribución solidaria del periodo 2016, Glosa del IESS, ajustes por patentes y facturas no registradas dentro de los periodos correspondientes.

- (ii) Corresponde al ajuste realizado por el reverso de la provisión por revisión de los costos de contrato de plataforma, según la Contraloría de desvanecer la Responsabilidad Civil según resolución No. 17121 DNR con fecha 26 de abril de 2019.

Nota 30 Impuesto a la renta corriente y Participación Trabajadores

La determinación de las cifras correspondientes al Impuesto a la Renta y Participación a Trabajadores al 31 de diciembre de 2019 y 2018; se presentan a continuación:

Descripción	2019
Pérdida o Utilidad del Ejercicio (i) US\$	18.581.612,28
15% Participación Trabajadores	(2.787.241,84)
Más:	
Reconocimiento de Provisiones año 2018	(6.863.461,47)
Ingresos Exentos	(1.372.549,96)
Menos:	
Gasto No deducibles diferencia permanente	6.806.851,95
Gasto No deducibles diferencia temporaria	866.823,94
Utilidad Gravable	<u>15.232.034,90</u>
25% Impuesto a la Renta	3.808.008,72
Impuesto a la Renta Causado	<u>3.808.008,72</u>
Retenciones en la fuente	492.678,92
Credito Tributario año anterior	
Crédito Tributario / Impuesto a la Renta a Pagar	<u>3.315.329,80</u>

- (i) La Utilidad en el 2019, es por un valor de USD \$ 17, 082,452.90 la diferencia corresponde al ajuste al activo por impuesto diferido reconocido en el periodo por concepto de jubilación patronal y desahucio y recuperación de provisiones del periodo anterior por un valor de USD \$ 1, 499,159.38 (**Ver Nota 14**)

Nota 31 Transacciones con Partes Relacionadas

➤ Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas Largo Plazo

El detalle de las cuentas por cobrar y por pagar a Compañías Relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

Descripción	2019	2018
Cuenta por cobrar Casa Matriz	88.391.558,48	67.381.540,96
Total	<u>88.391.558,48</u>	<u>67.381.540,96</u>

Las transacciones de los años que terminaron al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

Detalle	2019	2018
Transferencias	14.249.549,99	19.895.101,00
Planillas	2.230.089,77	-
Total US \$	16.479.639,76	19.897.119,00

Estos movimientos con Casa Matriz, corresponden a transferencias de fondos utilizados como capital de trabajo, registro de los anticipos de clientes y proveedores para la sucursal, en los años 2019 y 2018 estos valores ascienden a USD \$ 70, 539,630.93 y USD \$ 62, 817,781.73 respectivamente.

Nota 32 Precios de Transferencia

De acuerdo a la Resolución N°. NAC-DGERCGC15-00000455 de 27 de mayo de 2015 publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial N° 511 del 29 de mayo de 2015 establece: “Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000,00), deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15.000.000,00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia”.

Nota 33 Instrumentos Financieros

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la sucursal está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Sucursal dispone de una organización y de sistemas de información, que le permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

Gestión de 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 Sucursal. La totalidad de las ventas y cartera de la Sucursal es con instituciones del Estado Ecuatoriano y compañías relacionadas, situación que minimiza el riesgo de incobrabilidad de cartera.

Riesgos de investigación y desarrollo.- La Sucursal no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

Riesgos de tasas de interés.- El riesgo de tasa de interés surge del endeudamiento a largo plazo. La Sucursal no mantiene obligaciones con instituciones financieras, por lo que no se presenta riesgos de tasas de interés.

Riesgo de Capital.- La Sucursal gestiona su capital para asegurar la capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. En China la compañía es de capital público.

Gestión del riesgo de liquidez o financiamiento.- El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago.

La Gerencia es quien tiene la responsabilidad final por la gestión de la liquidez. La Gerencia 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 así como la gestión de liquidez de la Sucursal.

Nota 34 Contratos

A continuación un detalle de los contratos más significativos suscritos con clientes hasta el 31 de diciembre de 2019:

No. de CONTRATO	CONTRATANTE	PRECIO	SUSCRIPCIÓN	OBJETO	VIGENCIA DEL CONTRATO	FORMA DE PAGO
RE-SECOB-049-2017	SERVICIOS DE CONTRATACION OBRAS SECOB	USD \$ 50,312,053.80	25-jun.-18	Contrato de Construcción del Hospital General Napoleón Dávila Córdova de 120 camas de Chone y la Provisión e Instalación del Equipamiento Médico y Mobiliario en general destinado al Hospital	600 días	Se cancelará el precio del contrato mediante pago contra presentación de planillas trimestrales, para el debido control por parte del Administrador del Contrato y la Fiscalización, la Contratista deberá entregar una planilla mensual en los primeros cinco días de cada mes, la Fiscalización en el plazo de cinco días, lo aprobara o formulara observaciones
RE-ICO-002-2013	INSTITUTO DE CONTRATACION DE OBRAS ICO	USD \$ 75,364,388.23	1-mar.-13	Contrato de Obra para la Construcción del Hospital General Monte Sinai de 400 camas	450 días	Se cancelará el precio del contrato mediante pago contra presentación de planillas, una vez que le Administrador de la planilla, haya aprobado la planilla, la remitirá a la Dirección de Administración de Contratos para que en diez

A continuación un detalle de los principales contratos suscritos con proveedores hasta el 31 de diciembre de 2019:

NOMBRE DEL PROVEEDOR	N° CONTRATO	FECHA DEL CONTRATO	MONTO DEL CONTRATO	OBJETO DEL CONTRATO	PLAZO DEL CONTRATO
ATU ARTICULOS DE ACERO S.A. EN LIQUIDACION	EC14E-A2-D002-01	22-sep-17	800.800,04	CONTRATO COMPLEMENTARIO NO. 1 DEL CONTRATO PARA LA FABRICACIÓN E INSTALACIÓN DE MOBILIARIO PARA LA UNIVERSIDAD REGIONAL AMAZÓNICA IKIAM	15-oct.-17
ATU ARTICULOS DE ACERO S.A. EN LIQUIDACION	EC14E-A2-D002	14-jul-17	328.161,67	CONTRATO PARA LA FABRICACIÓN E INSTALACIÓN DE MOBILIARIO PARA LA UNIVERSIDAD REGIONAL AMAZÓNICA IKIAM	05-ago.-17
LINDE ECUADOR S.A.	EC14E-A2-C013	10-ene-18	131.532,87	CONTRATO DE SUMINISTRO E INSTALACIÓN DEL SISTEMA DE GASES ESPECIALES PARA LA UNIVERSIDAD REGIONAL AMAZÓNICA IKIAM	17-mar.-18
PROINSTRAS S.A.	EC14E-A2-C003-02	20-nov-18	68.876,64	CONTRATO COMPLEMENTARIO NO. 2 AL CONTRATO DE ADQUISICIÓN, SUMINISTRO, INSTALACIÓN Y PUESTA EN MARCHA DE EQUIPOS DE LABORATORIOS DE LA UNIVERSIDAD REGIONAL AMAZÓNICA IKIAM PAQUETE III	30-nov.-18
DOLDER S.A.	EC14E-A2-C010	05-ene-18	25.457,59	CONTRATO DE SUMINISTRO E INSTALACIÓN DEL SISTEMA GLP DE LA UNIVERSIDAD REGIONAL AMAZÓNICA IKIAM PAQUETE IX	05-feb.-18
MUNOZ AZUERO EDWIN PATRICIO	EC14E-A4-D007	05-nov-19	11.670,40	CONTRATO NO. 01 "EJECUCIÓN DE IMPERMEABILIZACIÓN DE LAS LOSAS DE CUBIERTA DE LA CONSTRUCCIÓN, MOBILIARIO Y EQUIPAMIENTO DEL EDIFICIO DE LABORATORIOS, AULAS Y ÁREAS EXTERIORES (FASE 1ª) Y EDIFICIO DE AULAS Y SERVICIOS ACADÉMICOS (ADMINISTRACIÓN)	10-nov.-19
SANDOVAL ZAMBRANO ELSA EDELINA	EC14E-A4-D006	02-oct-19	5.869,08	CONTRATO NO. 01 "PROVISIÓN E INSTALACIÓN DEL PISO DE VINIL (INCLUIDO EL RETIRO DEL VINIL EXISTENTE) DEL PROYECTO CONSTRUCCIÓN, MOBILIARIO Y EQUIPAMIENTO DEL EDIFICIO DE LABORATORIOS, AULAS Y ÁREAS EXTERIORES (FASE 1ª) Y EDIFICIO DE AULAS Y SERVICIOS ACADÉ	09-oct.-19
APLIKA APLIADORES TECNICOS PARA LA CONSTRUCCION CI. LTDA.	EC11E-A4-D170	28-mar-19	114.516,17	SUMINISTRO E INSTALACIÓN DEL SISTEMA DE IMPERMEABILIZACIÓN DE JARDINERAS, CAMINERAS Y PIEDRA DE LA TERRAZA	30-ago.-19
ALKIMIACONST CONSTRUCTORA S.A	EC10E-A2-D003-03	29-ene-19	548.008,36	EJECUCIÓN DE OBRA CIVIL	15-feb.-19
INSTALACIONES ELECTROMECHANICAS S.A. INESA	EC15E-A2-D013	27-may-19	2.204.099,36	CONTRATO PARA LA PROVISIÓN DE MATERIALES Y EQUIPOS PARA LA IMPLEMENTACIÓN DEL SISTEMA ELÉCTRICO Y ELECTRÓNICO	30-nov.-19
CLIMEC S.A.	EC15E-A2-D014	07-may-19	1.392.160,63	CONTRATO PARA LA PROVISIÓN, INSTALACIÓN E IMPLEMENTACIÓN DEL SISTEMA DE AGUA POTABLE, AGUAS SERVIDAS, AGUAS LLUVIAS, SISTEMA PROTECCION DE INCENDIOS, VAPOR, CONDENSADO Y GAS LICUADO DE PETROLEO	30-nov.-19
ACR PROYECTOS S.A.	EC15E-A2-D011	14-feb-19	1.086.885,61	CONTRATO PARA LA PROVISIÓN, INSTALACIÓN E IMPLEMENTACIÓN DEL SISTEMA DE CLIMATIZACIÓN Y CÁMARA FRÍA	19-oct.-19
ARQUIDECO S.A.	EC15E-A2-D015	08-may-19	849.883,75	CONTRATO PARA EL SUMINISTRO E INSTALACIÓN DE TABIQUERÍA DE GYPSUM, CIELO RASO Y PINTURA	28-sep.-19
MEDICORSA CIA. LTDA.	EC15E-A2-D020	01-nov-19	781.241,05	CONTRATO PARA LA PROVISIÓN, INSTALACIÓN Y PUESTA EN MARCHA DE LOS EQUIPAMIENTOS MÉDICOS PARA CUIDADO INTENSIVO, STERILIZACIÓN Y OTROS (18 RUBROS)	15-feb.-20
LINDE ECUADOR S.A.	EC15E-A2-C002	15-mar-19	774.015,05	CONTRATO PARA LA PROVISIÓN, INSTALACIÓN E IMPLEMENTACIÓN DEL SISTEMA DE GASES MEDICINALES	19-oct.-19
MEDCAREHEALTH S.A ORIMEC ORIENTAL MEDICAL DEL ECUADOR C.A	EC15E-A2-D017	03-oct-19	739.480,00	CONTRATO No.1 PARA LA PROVISIÓN, INSTALACIÓN Y PUESTA EN MARCHA DE LOS EQUIPAMIENTOS MÉDICOS PARA IMAGENOLÓGIA (4 RUBROS)	171 días a partir de la orden de pedido de los equipos médicos
INSTALACIONES ELECTROMECHANICAS S.A. INESA	EC15E-A2-D013-01	27-may-19	726.185,53	CONTRATO PARA LA PROVISIÓN DE LA MANO DE OBRA PARA LA INSTALACIÓN E IMPLEMENTACIÓN DE LOS SISTEMAS ELÉCTRICO Y ELECTRÓNICO	30-nov.-19
DULCOSTA S.A.	EC15E-A2-C005	19-mar-19	582.491,56	CONTRATO PARA EL SUMINISTRO, APLICACIÓN Y CERTIFICACIÓN DE MORTERO IGNÍFUGO EN LA ESTRUCTURA METÁLICA	15-jul.-19
CONSTRUCTORA VIAL Y ASOCIADOS COVIAL & ASO S.A.	EC15E-A2-D012	26-mar-19	487.696,54	CONTRATO PARA LA PROVISIÓN DE LA MANO DE OBRA, EQUIPOS Y MATERIALES PARA LA EJECUCIÓN DE MAMPOSTERÍA Y OBRA CIVIL	31-jul.-19
HARDSOFNET SOLUCIONES CIA. LTDA.	EC03E-A2-C009(CC1)	05-jun-19	279.182,81	Suministro e instalación de los equipos y materiales del sistema electrónico del Hospital General Monte Sinai De 400 Camas	05-jul.-19
CONSTRUCTORA PC	EC13E-B1-H-CAMCE(UNAE)-L001-20181003	16-oct-18	74.100,17	SERVICIO DE PROVISIÓN E INSTALACIÓN DE PERGOLA	16-dic.-18
CHAVEZ MERA EDUAEDO ARGENIO	EC06E-A2-D042	15-ene-19	96.858,56	LA EJECUCIÓN DE OBRA CIVIL (PARTE CORRESPONDIENTE AL PORCELANATO DE ACABADOS)	30 días
PALACIOS NAVIA ERIK LEONARDO	EC06E-A2-D043	02-sep-19	249.153,53	SUMINISTRO E INSTALACIÓN DE LOS EQUIPOS Y MATERIALES DEL SISTEMA ELÉCTRICO Y ELECTRÓNICO EXTERIOR	10-nov.-19
MOBILIARIOS & ACABADOS MODULARTE S.A.	EC06E-A2-D045	02-sep-19	334.252,82	FABRICACIÓN E INSTALACIÓN DE LAS ESTACIONES ENFERMERIAS Y LOS MUEBLES	31-oct.-19
MOVIMIENTOS DE TIEERRA Y CONSTRUCCIONES MOTICONCI CIA.LTDA.	EC06E-A2-D046	12-sep-19	1.434.482,59	LAS OBRAS EXTERIORES	15-nov.-19
MOVIMIENTOS DE TIEERRA Y CONSTRUCCIONES MOTICONCI CIA.LTDA.	EC06E-A2-D047	21-oct-19	458.083,74	CONSTRUCCIÓN DE CERRAMIENTO	15-nov.-19

Nota 35 Contingencias

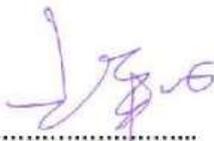
Al 31 de diciembre de 2019, la compañía presenta los siguientes litigios que se detallan a continuación:

INFORME JURIDICO - PERIODO FISCAL 2019		
DEMANDADO	CAMPO LEGAL	MOTIVO DE DENUNCIA / DEMANDA
CHINA CAMC ENGINEERING CO., LTD.	PENAL	CONTRATOS CON EL ESTADO
CHINA CAMC ENGINEERING CO., LTD.	PENAL	DEFRAUDACIÓN TRIBUTARIA
CHINA CAMC ENGINEERING CO., LTD.	PENAL	DEFRAUDACIÓN TRIBUTARIA
CHINA CAMC ENGINEERING CO., LTD.	PENAL	FRAUDE PROCESAL
CHINA CAMC ENGINEERING CO., LTD.	CIVIL	COBRO DE FACTURAS
RHR ROCK & HYDRO RESOURCES CIA. LTDA.	CIVIL	RECONVENCIÓN
CHINA CAMC ENGINEERING CO., LTD.	CIVIL	DAÑOS Y PERJUICIOS
GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DEL CANTÓN ESMERALDAS	TRIBUTARIO	AUTO DE PAGO
GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DEL CANTÓN ESMERALDAS	CONSTITUCIONAL	AUTO DE PAGO - EVITAR RENTENCIÓN DE FONDOS
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS - SRI	TRIBUTARIO	IVA 2013 - LIQUIDACIÓN DE DIFERENCIAS
SANCIONADO	CAMPO LEGAL	MOTIVO DE LA SANCIÓN
CHINA CAMC ENGINEERING CO., LTD.	GLOSA SOLIDARIA	OBSERVACIONES A TRABAJOS EJECUTADOS EN LOS EDIFICIOS ECU
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS - SRI	TRIBUTARIO	IVA 2014 - LIQUIDACIÓN DE DIFERENCIAS

Nota 36 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

El 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emite el Acuerdo No. 00126-2020, en el que se declara Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por el coronavirus que produce la enfermedad COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población. Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 del 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras medidas, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional. El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, el 30 de marzo de 2020 extiende la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 5 de abril de 2020 y el 2 de abril de 2020 se extiende la suspensión hasta el 12 de abril de 2020. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1052 del 15 de mayo de 2020 se renueva el Estado de Excepción por 30 días a partir del 16 de mayo de 2020.

Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.


.....
Wang Xiang
APODERADO GENERAL


.....
Ing. Amelia Cevallos
CONTADORA GENERAL