

**CHANGJIANG INSTITUTE OF
SURVEY, PLANNING, DESIGN
AND RESEARCH**

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del
2019, con opinión de los auditores

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Contenidos:

Estado de situación financiera	- 4 -
Estado de resultados integrales	- 5 -
Estados de cambios en el patrimonio	- 6 -
Estados de flujos de efectivo	- / -
Notas a los estados financieros	- 9 -

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Asoderado suscrito del:

CHANGJIANG INSTITUTE OF SURVEY, PLANNING, DESIGN AND RESEARCH

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de CHANGJIANG INSTITUTE OF SURVEY, PLANNING, DESIGN AND RESEARCH, al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de CHANGJIANG INSTITUTE OF SURVEY, PLANNING, DESIGN AND RESEARCH, al 31 de diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría ha efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor" en relación con la auditoría de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad del auditor

Nuestras objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existen. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influya en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos éxcepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Conocemos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, identificamos e implementamos procedimientos en el desarrollo de la auditoría que nos permitan mitigar los riesgos identificados y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material como resultado de fraude es mayor que en el caso de una incorrección material, ya que el fraude puede involucrar complicidad, alteración, omisiones intencionales, declaraciones falsas y elusión del control interno.
- Aplicamos procedimientos que nos permitan conocer el control interno de la Sucursal relevante para la auditoría, y elaboramos programas de trabajo apropiados, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sucursal.

- Revisamos las políticas contables y evaluamos si son usadas de forma consistente y apropiada, así como las estimaciones contables y las declaraciones realizadas por la gerencia.
- Establecemos si el supuesto de negocio en marcha es usado por la gerencia y basados en la evidencia de auditoría concluimos si existe una incertidumbre importante sobre hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos la existencia de una incertidumbre significativa, estamos obligados a incluir en nuestro informe de auditoría las revelaciones en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Sucursal deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Valuamos la estructura, el contenido y la presentación de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, las transacciones y eventos subsequentes que permitan una presentación razonable.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Sucursal es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los estados financieros de la Entidad.

Otros asuntos

Sin calificar nuestra opinión mencionamos que durante el año 2019, las ventas de la Sucursal estuvieron concentradas en dos clientes, quienes representaron el 99% del total de ingresos.

Debido a la importancia de los hechos ocurridos en el año 2020 y tal como se mencionó en la nota 20 de eventos subsiguientes, informamos que las medidas tomadas por el Gobierno Bolivariano en torno al COVID-19, así como las diferentes condiciones económicas advirtidas en la economía mundial y la disminución del precio del petróleo, hacen prever que se tendrá una afectación en las operaciones de la Sucursal. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos analizando estas circunstancias.

Quito, abril 30, 2020
Registro No. 680

Nancy Proaño
Licencia No. 29431

CHANGJIANG INSTITUTE OF SURVEY, PLANNING, DESIGN AND RESEARCH
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

[Expresados en U.S. dólares]

		31 de Diciembre	
	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	7	146,003	29,776
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	2,671,271	4,615,580
Otras cuentas por cobrar	9	400,917	175,022
Activos por impuestos corrientes	10	13,900	165,914
Total activos corrientes		<u>3,231,890</u>	<u>4,981,292</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipo	11	53,153	44,411
Activos por devaluación	12	189,501	-
Activos intangibles	13	22,208	576
Activos por impuestos diferidos	15	7,171	25,261
Otros activos financieros	14	76,243	72,900
Otras cuentas por cobrar	16	2,930	14,970
Total activos no corrientes		<u>373,876</u>	<u>168,118</u>
Total activos		<u>3,605,766</u>	<u>5,149,410</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales	18	46,381	1,574,249
Cuentas por pagar relacionados		-	518,574
Pasivos por provisiones	19	57,066	-
Otras cuentas por pagar	16	15,369	12,107
Pasivos por impuestos corrientes	10	27,220	511,348
Beneficios empleados por pagar	17	173,555	227,275
Total pasivos corrientes		<u>320,531</u>	<u>2,343,453</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Pasivos por arrendamiento	19	100,347	-
Beneficios empleados por pagar	19	13,547	16,794
Pasivos de garantía	20	3,006,180	-
Total pasivos no corrientes		<u>3,120,074</u>	<u>16,794</u>
PATRIMONIO			
Capital ordinario	27	2,000	2,000
Otros resultados integrales	28	19,031	-
Reservas acumuladas	29	7,273,777	771,509
Reservados por ejercicio	29	(133,379)	(576,813)
Total patrimonio		<u>7,165,749</u>	<u>2,200,496</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>3,605,766</u>	<u>5,149,410</u>


XIANG WEN FEI
Gerente General

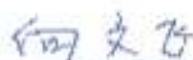

EY & VALUÉ ASESORES CÍA. LTDA.
Alex Francisco Suárez Jiménez
Cantador

Véa notas a los estados financieros

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

		31 de Diciembre	
	Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	21	3,594,629	2,011,509
Cambio de ventas	22	(1,519,050)	(1,274,819)
GANANCIA BRUTA		2,075,579	736,690
Cambio de otros ingresos de	23	(2,993.35)	(2,211,192)
(PÉRDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL		(1,728)	2,025,558
Gastos financieros y gastos			
Gastos financieros		(42,842)	(10,302)
Gastos generales		104,056	14,517
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(53,628)	2,029,773
Pronto impuesto a la renta			
Corriente	24	(54,678)	(350,163)
Diferido	25	(24,798)	(8,377)
Administrativos	24	(121)	(1,215,246)
(Pérdida) utilidad del período		(133,079)	1,508,813
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Garantías otorgadas	26	19,091	-
Total resultado integral del año		(114,098)	1,508,813



XIANG WTN FEI

Gerente General



EY ADVANCE ASESORES CIA. LTDA.

Aída Francisco Suárez Emérez

Contador

CHANGJIANG INSTITUTE OF SURVEY, PLANNING, DESIGN AND RESEARCH

ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Expresados en J.S. Córdoba

Descripción	Cuentas	Capital pagado	Excepciones reguladas	Reservas acumuladas		Total
				Reserva de capital	Reserva de ganancias	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	2017-12-31	2.000	-	1.18.000	282.000	702.000
Por resultado de operación				684.000	2.940.000	-
Por resultado de operación					500.000	1.040.000
Saldo al 31 de diciembre del 2018	2018-12-31	2.000	-	772.000	1.822.000	2.594.000
Por resultado de operación				1.400.000	1.170.000	1.620.000
Por resultado de operación				400.000	1.120.000	1.520.000
Saldo al 31 de diciembre del 2019	2019-12-31	2.000	15.200	1.572.000	1.312.000	2.901.200


WANG WENHAO
Gerente General


CHEN JIAOJIAO
Contador

Verificar la veracidad de los datos

CHANGJIANG INSTITUTE OF SURVEY, PLANNING, DESIGN AND RESEARCH

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recechos de clientes	4,050,167	1,774,377
Pequeños proveedores y empleados	(4,359,935)	(3,283,796)
Utilización en otros	(1,558,851)	(269,263)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(748,603)	(2,248,182)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipo, e intangibles	(1,14,734)	(16,475)
(Utilizado en) proveniente de inversiones a largo plazo	(3,40)	402,563
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de inversión	(117,877)	386,193
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Proveniente de Compañías Relacionadas	2,003,764	106,196
Utilizado en transacciones financieras	(1,03,011)	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	1,980,713	106,196
EFECTIVO:		
Incremento (disminución) neto durante el año	1,117,233	(1,757,493)
Saldo al comienzo del año	28,775	1,786,269
Saldo al final del año	1,146,000	28,775

(Continúa...)

CHANGJIANG INSTITUTE OF SURVEY, PLANNING, DESIGN AND RESEARCH

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(Pérdida) utilidad neta	(135,079)	1,508,313
Ajustes para reconciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Amortización e intereses arrendamientos financieros	193,666	
Depreciación	27,718	15,861
Ingresos de dividendos	29,803	(6,322)
Amortización	6,843	517
Provisión beneficios por empleo	15,399	16,784
Por impuestos diferidos	-	353,213
Ingresos o pérdidas cambiarias	-	354,125
Otros ajustes por ajuste de pasivos	(102,904)	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar e impuestos diferidos	(2,149,637)	(4,076,672)
Cuentas por cobrar	(1,511,258)	58,442
Activos por impuestos diferidos	153,014	89,369
Cuentas por pagar impuestos	(41,294)	(71,836)
Impuestos por pagar	(388,634)	(758,132)
Cuentas por pagar	3,006,658	(526,292)
Beneficios empleados	(63,015)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(243,603)	(2,242,182)

何文飞

XIANG WEN FEI

Gerente General



EY ADVISORY ASSESORES CIA. LTDA.
Alex Francisco Suárez Jiménez
Contador

Ver notas a los estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1.	Información general	- 10 -
2.	Situación financiera en el país	- 10 -
3.	Políticas contables significativas	- 10 -
4.	Estimaciones y juicios contables	- 17 -
5.	Gestión del riesgo financiero	- 17 -
6.	Instrumentos Financieros por categoría	- 19 -
7.	Efectivo	- 19 -
8.	Cuentas por cobrar no relacionados	- 19 -
9.	Otras cuentas por cobrar	- 19 -
10.	Impuestos corrientes	- 20 -
11.	Propiedad y equipo	- 20 -
12.	Activos por derechos de uso	- 21 -
13.	Activos Intangibles	- 21 -
14.	Otros activos financieros	- 22 -
15.	Cuentas por pagar comerciales	- 22 -
16.	Otras cuentas por pagar	- 22 -
17.	Beneficios empleados corto plazo	- 22 -
18.	Impuestos diferidos	- 23 -
19.	Beneficios empleados Post-Empleo	- 23 -
20.	Pasivos de contrato	- 24 -
21.	Ingresos	- 24 -
22.	Costo de ventas	- 25 -
23.	Gastos de administración	- 25 -
24.	Impuesto a la renta	- 25 -
25.	Reformas tributarias	- 26 -
26.	Precios de transferencia	- 28 -
27.	Capital asignado	- 28 -
28.	Otros resultados integrales	- 29 -
29.	Resultados acumulados	- 29 -
30.	Eventos subsiguientes	- 29 -
31.	Aprobación de los estados financieros	- 29 -

1. Información general

CHANGJIANG INSTITUTE OF SURVEY, PLANNING, DESIGN AND RESEARCH es una Sucursal de la Casa Matriz CHANGJIANG INSTITUTE OF SURVEY, PLANNING, DESIGN AND RESEARCH de nacionalidad China, está constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil, el 19 de septiembre de 2012, con un plazo de duración de dos años.

El objeto de la Sucursal consiste principalmente en la investigación, diseño, asesoría, contratación general, supervisión e inversión para proyectos nacionales e internacionales, incluyendo Infraestructuras de recursos hídricos y energía hidroeléctrica, energía renovable y agua, y la investigación, diseño, asesoría, contratación general, supervisión e inversión en campos de medio ambiente, construcción, transporte por agua, servicio público municipal, electrónica, importación y exportación de equipos y materiales necesarios.

2. Situación financiera en el país

En el año 2019 la economía del país continuó el crecimiento esperado, los ingresos petroleros se mantuvieron, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento han originado falta de liquidez en ciertos sectores de la economía. Adicionalmente, la economía en forma generalizada se vio afectada por el paro nacional ocurrido en el mes octubre del 2019 y durante el año 2020 la situación fiscal se vio agravada por los factores mencionados en la nota 30.

A pesar de las medidas implementadas por el gobierno, existe incertidumbre respecto a las circunstancias para que a mediano plazo el país mejore su condición.

La Administración de la Sucursal considera que la situación antes iniciada ha originado efectos en sus operaciones tales como: reajustes de presupuestos, revisión de gastos de personal, y eliminación de gastos como publicidad, servicios complementarios, entre otros. La Administración para el año 2020 está adoptando las siguientes medidas: convenios de pago con los clientes y proveedores, revisión de costos y precios de venta para ser más competitivos y potenciar sus ventas.

3. Políticas contables significativas

3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de CHANGJIANG INSTITUTE OF SURVEY, PLANNING, DESIGN AND RESEARCH, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y según los requerimientos y opciones informados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. La Administración declara que las NIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Los cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Sucursal opera. La moneda funcional y de presentación de CHANGJIANG INSTITUTE OF SURVEY, PLANNING, DESIGN AND RESEARCH, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunas supuestas 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, las cuales podrán tener algún efecto de sus efectos finales.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, aplicadas de manera uniforme a todas las partidas que se presentan.

3.2 Efectiva

Corresponde a los valores mantenidos por la Sucursal en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bonos sin instrucciones. En el estado de situación financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

3.3 Activos Financieros

Reconocimiento

Una entidad reconocerá un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando exista un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad o un pasivo financiero o instrumento de patrimonio en otra entidad.

Medición Inicial

Excepto para los cuentas por cobrar comerciales, en el reconocimiento inicial la Sucursal medirá un activo financiero por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Clasificación

Una entidad clasificará los activos financieros según su medición posterior:

- Activo financiero a costo amortizado
- Activo financiero a valor razonable con cambios en el resultado
- Activo financiero a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, considerando su clasificación:

- **Activo financiero a costo amortizado:** los activos se mantienen para el cobro de flujos contractuales en fechas especificadas y que son únicamente pagos e intereses sobre el importe del principal pendiente. Los ingresos por intereses deberán calcularse utilizando el método del interés efectivo. Una ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida al costo amortizado se reconocerá en el resultado del período cuando el activo financiero se dé de baja en cuentas, se reclasifique a través del proceso de amortización, o para reconocer ganancias o pérdidas por deterioro de valor.
- **Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:** los activos se mantienen para el cobro de flujos contractuales y para su venta y que los flujos de efectivo representan únicamente pagos e intereses sobre el importe del principal pendiente. Una ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida con cambios en otros resultados integrales se reconocerá en otro resultado integral, excepto las ganancias o pérdidas por deterioro de valor o por diferendos de cambio hasta que el activo financiero se dé de baja en cuentas o se reclasifique. Cuando un activo financiero se dé de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada anteriormente reconocida en otro resultado integral se reclasificará desde patrimonio al resultado del período como un costo de reclasificación.
- **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:** aquellos activos financieros que no pueden ser medidos al costo amortizado o con cambios en otros resultados integrales. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar si lo que se designa como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Préstamos y cuentas por cobrar:

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden a costo amortizado mediante el uso de método de la tasa de interés efectivo, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

Para las cuentas por cobrar la Sucursal utiliza el método simplificado permitida por la NIIF 9, que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde su reconocimiento inicial.

Enfoque simplificado.– la Sucursal aplica este enfoque para cuentas por cobrar comerciales, en el que la estimación del deterioro responderá a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida de la cuenta, tanto en el reconocimiento inicial como en periodos posteriores.

Baja de activos financieros

La Sucursal da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o sea transferida el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Sucursal tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Sucursal reconoce sus intereses retentados en el activo y una obligación asociada por los valores que puedan ser pagados. Si la Sucursal retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad del activo financiero transferido, la Sucursal continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

3.4 Pasivos financieros

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

La Sucursal reconocerá un pasivo financiero por todos sus derechos y obligaciones contractuales cuando y solo cuando se convierta en parte de las cláusulas contractuales.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado netas de los costos de transacción directamente atribuibles.

Clasificación

Una entidad clasificará los pasivos financieros según se midan posteriormente sobre la base de las tres siguientes:

- Pasivo financiero a costo amortizado
- Pasivo financiero a valor razonable
- Pasivo financiero a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.– presentará una ganancia o pérdida sobre un pasivo financiero designada como valor razonable.

Medición posterior de pasivos financieros.– después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.– son obligaciones presentes provenientes de las operaciones de transacciones pasadas, tales como la adquisición de bienes o servicios.

Baja de pasivos financieros.– la Sucursal da de baja un pasivo financiero cuando y solo cuando se haya extinguido la obligación especificada en el contrato o haya sido cancelada.

3.5 Reconocimiento de ingresos

La Sucursal reconoce los ingresos cuando se satisface una obligación de transferencia de un bien o servicio comprometido a un cliente y este obtiene el control y a lo largo del tiempo cuando satisface la transferencia del bien o servicio comprometido al cliente.

La Sucursal reconoce los ingresos por la transferencia de bienes o servicios por el importe al que tiene derecho por la contraprestación comprometida con los clientes.

La Sucursal contabiliza un contrato con un cliente cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

1. Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas comerciales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
2. La Entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
3. La Entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
4. El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el ingreso, el ahorro o el importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y,
5. Es probable que la entidad recuda la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transfieren al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará solo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación o si vendiéndola. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, correspondientes a contratos, siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

Activo de contrato

Un activo del contrato es el derecho de una entidad a la contraprestación a cambio de los bienes o servicios que la entidad ha transferido al cliente.

Pasivo de contrato

Un pasivo del contrato es la obligación que tiene una entidad de transferir bienes o servicios a un cliente del que la entidad ha recibido un pago.

Juicio por contratos

La Sucursal para determinar el progreso hacia la satisfacción completa de una obligación de desempeño del contrato aplicó el método de producto.

Método del producto.- la Sucursal reconoce el ingreso en base a los bienes o servicios transferidos hasta el día del período con relación a los bienes y servicios comprometidos en el contrato.

3.6 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integrales porque excluye items de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Sucursal para el impuesto corriente es la cuenta usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Suursal disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporarias surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos por las tasas de impuestos que se espera apliquen en el periodo en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en la tasa del impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en la fecha de presentación de los Estados Financieros ajustada a punto en que no sea probable que las beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Suursal espera, a la fecha del reporte, recuperar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Suursal compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el periodo

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

3.7 Propiedad y equipo

Los inmuebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Muebles y equipo	10 años
Veículos	5 años
Equipo de computación	3 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Suursal, en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimine el costo e valorización de activos, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base prospectiva.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el correspondiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del periodo en que se incurren.

3.8 Activos por derechos de uso

La Sucursal reconoció a inicio de período un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento. El activo por derecho de uso se midió inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmontar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente a el estado en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo de arrendamiento. El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento.

La Sucursal presenta activos de derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en propiedad, planta y equipo y pasivos por arrendamiento en préstamos en el estado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo

La Sucursal ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo.

3.9 Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada

Se registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del período o el largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro simultáneamente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Sucursal es igual a cero.

A continuación, se presentan los principales activos intangibles y sus vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

	Grupo	Tiempo
Licencias		3 años

3.10 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y discapacidad, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para la cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento utilizadas para determinar el valor presente de la provisión por jubilación patronal y de seguro corresponden a la de los rendimientos del mercado de los bonos empresariales de alta calidad existentes en Estados Unidos de Norte América.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del periodo se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

3.11 Participación a trabajadores

La Suxanal reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 1.5% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

3.12 Capital asignado y distribución de dividendos

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Suxanal se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

3.13 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al 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 periodo más cercano en el que se conocen.

3.14 Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujo de efectivo, CHANGJIANG INSTITUTE OF SURVEY, PLANNING, DESIGN AND RESEARCH ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de CHANGJIANG INSTITUTE OF SURVEY, PLANNING, DESIGN AND RESEARCH, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición de patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3.15 Cambios de políticas y estimaciones contables

Excepto por la aplicación de los NIIF 16 relacionada con la contabilización de arrendados, los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

3.16 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los estados financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

3.17 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3.16 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Sucursal

No se hizo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de CHANGJIANG INSTITUTE OF SURVEY, PLANNING, DESIGN AND RESEARCH respecto de normas y emendaciones que fueron efectivas por primera vez en el año 2019.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Sucursal que no entran aún en vigor

Título y nombre normativa	Modificaciones	Fecha estimada de aplicación en la Sucursal
Marco Conceptual	El marco normativo es más completo que el anterior y su objetivo es proporcionar al usuario completo de herramientas para el establecimiento de normas. Cubre todos los aspectos del ambiente de normas, desde el objetivo de la información financiera, hasta la preparación y presentación.	1 de enero de 2020
NIF 3	El efecto de esos cambios es que la nueva definición de un negocio es más estrecha, lo que podría dar como resultado que se reconocieran menos entidades como de negocio.	1 de enero de 2020
NIF 1 y NIC 9	Modificaciones para evaluar la categoría de materialidad	1 de enero de 2020
NIF 17	Reajustará la NIC 4 Contratos de Seguros	1 de enero de 2021
NIF 10 y NIC 28	Establece entidades para la venta o contribución de una entidad sin inversión y si asociada negocio conjunto	No aplica

La Sucursal considera que no habrá impactos significativos por la aplicación de las nuevas normas y emendaciones citadas anteriormente.

4. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasada y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Sucursal realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo, llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, e continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

4.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahúo son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales, así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

4.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 3.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, esta estimación se basa en los años de vida de las activos en función del uso esperado por la Sucursal. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Sucursal.

5. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Sucursal la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Sucursal, que se encarga de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas sus áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, los resultados de la Sucursal.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Sucursal, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales, resultando en una pérdida financiera para la Sucursal.

La Sucursal otorga créditos únicamente a clientes basados en los contratos y proyectos firmados.

Las cuentas por cobrar comerciales se encuentran concentradas en dos clientes, ya que la Sucursal únicamente mantiene proyectos con Empresa Pública del Agua EPA EP y Empresa Pública Estratégica Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP.

La Sucursal no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

Permanente y sistemáticamente se toman previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Sucursal, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez. La Administración monitorea el riesgo de liquidez manteniendo reservas, fortalezas financieras adecuadas, evaluando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y analizando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Efectivo en bancos y activos financieros

El efectivo en bancos y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, se mantienen en instituciones financieras descritas a continuación:

Entidad Financiera	Calificación	
	2019	2018
Banco de Pichincha	AAA	AAA
Banco Intercontinental	AAA	AAA

Gestión del capital

El objetivo principal de la Sucursal en relación con la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Sucursal realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Sucursal, misma que demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación con el mercado en que se desarrolla.

Indicadores financieros

Los principales indicadores financieros de la Sucursal se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$4,914,912
Índice de liquidez	16,4 veces
Pasivos totales / patrimonio	1,6 veces
Deuda financiera / activos totales	-

La Administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al mercado y sector en el que se desenvuelve la Sucursal.

6. Instrumentos Financieros por categoría

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

	Nota	31 de Diciembre			
		2019		2018	
		Corriente	No Corriente	Corriente	No corriente
Cuentas amortizadas:					
Efectivo y depósitos	7	1,146,006	-	28,775	-
inversiones temporales	14	-	79,343	-	72,950
Cuentas por cobrar comerciales y otros cuantos por cobrar	8/9	4,078,586	2,933	1,765,403	14,970
Total		5,224,596	78,973	4,814,178	87,920
Pasivos financieros:					
Cuentas amortizadas:					
Cuentas por pagar comerciales y otros cuantos por pagar	10/16	61,413	-	2,105,423	-
Total		61,413	-	2,105,423	-

7. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Caja	647,942	68
Bancos	498,064	23,707
Total	1,146,006	28,775

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

8. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Cuentas	-	1,765,403
Activos de otros	2,671,271	2,672,937
Total	2,671,271	4,438,340

El periodo promedio de crédito por venta de servicios es de 60 días. La Sucursal no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Sucursal realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Sucursal no presenta saldos en mora y deteriorados por tal motivo no se ha registrado una provisión por deterioro.

9. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los saldos de otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Otros cuentas por cobrar corrientes		
Cuentas por cobrar eximidos	776,324	-
Cuentas por cobrar empleados	200,527	118,230
Anticipos proveedores	355,112	36,735
Otros	1,854	53
Total activos por impuestos corrientes	1,403,817	175,023
Otros cuentas por cobrar no corrientes		
Cuentas por cobrar	2,930	12,530
Otros por cobrar	-	2,440
Total pasivos por impuestos corrientes	2,930	14,970

10. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la composición de los saldos en activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto al valor agregado	13,906	166,914
Total activos por impuestos corrientes	13,906	166,914
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	5,065	392,126
Impuesto a la acción de dividendos	-	30,759
Impuesto al valor agregado	22,255	16,954
Total pasivos por impuestos corrientes	27,320	511,946

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

11. Propiedad y equipo

A 31 de diciembre del 2019 y 2018 los saldos de propiedad y equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Vehículos	123,782	51,023
Equipo de computación	27,344	23,674
Otros propiedades, aseo y equipo	1,936	1,936
Depreciación acumulada	(59,939)	(32,222)
Total	93,123	44,411

Descripción	2019		
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Vehículos	51,023	72,759	123,782
Equipo de computación	23,674	3,673	27,347
Otros propiedades y equipo	1,936	-	1,936
Total	76,633	76,429	153,062
Depreciación acumulada	(32,222)	(27,717)	(59,939)
Total	44,411	48,712	93,123

Descripción	2018		
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Various	51,020	-	51,020
Equipo de computación	5,199	10,475	15,674
Otras propiedades y equipo	1,936	-	1,936
Total	58,155	10,475	68,630
Depreciación acumulada	(16,340)	(15,632)	(31,972)
Total	41,815	2,593	44,408

12. Activos por derechos de uso

La Sucursal al 31 de enero del 2019 reconoció un activo por derecho de uso de las arrendos mayores a dos años, el detalle a continuación:

Proveedor	Detalle del arrendamiento	Plazo / Vigencia	Canon	% Tasa de descuento
Edificio Maheza	Vivienda para personal	1 año	1,100	3.16%
Edificio Vito	Vivienda para personal	1 año	1,310	3.29%
Edificio La Primavera	Oficina	1 año	550	3.18%
Edificio Altimare Colón	Oficina	2 años	2,000	3.17%
Edificio Shyla Park	Vivienda para personal	3 años	2,800	3.18%

A 31 de diciembre del 2019 los saldos de los activos por derecho de uso son los siguientes:

Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Activos por derecho de uso	-	359,560	359,560
Amortización	-	(99,959)	(99,959)
Total	-	259,601	259,601
Pasivo por Arrendamiento I / I	-	57,786	57,786
Pasivo por Arrendamiento I / P	-	100,247	100,247
Total	-	158,033	158,033

El costo financiero de los activos por derechos de uso reconocido en el gasto durante el año 2019 fue de USD\$ 5,727.

13. Activos intangibles

El detalle de activos intangibles al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Costo		
Software	41,055	2,750
Amortización acumulada	(9,047)	(2,154)
Total	32,008	596

	2019		
Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Software	2,750	38,305	41,055
Amortización acumulada	(2,154)	(6,893)	(9,047)
Total	396	31,412	32,008

14. Otros activos financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de otros activos financieros es el siguiente:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Activos financieros designados al otro concepto con cambios en valor justo (valorización temporal):	76.043	72.900
Total	76.043	72.900

La Sucursal mantiene certificados de depósito con una tasa de interés variable. Durante el año 2019, la tasa de interés promedio sobre estos títulos es de 5.80% anual. Los certificados de depósito tienen fecha de vencimiento que varían de 12 a 24 meses. Ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

15. Cuentas por pagar comerciales

A 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Proveedores del exterior		455.507
Proveedores locales	46.36	67.855
Total	46.361	1.574.262

El periodo de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

16. Otras cuentas por pagar

A continuación, se muestra un resumen de otras cuentas por pagar el 31 de diciembre del 2019 y 2018:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Proveedores locales	9.487	6.778
Cuentas por pagar empleados	5.545	578
Depósitos no utilizados		4.951
Total	15.032	12.307

17. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Salarios por pagar	111.982	162.648
Vacaciones por pagar	24.57	41.149
Acciones por pagar	17.983	23.324
"Inquilinos por pagar"	12.870	-
Débito por pagar	4.320	111
Préstamos hipotecarios	314	840
Débito por pagar	808	161
Total	173.336	227.273

18. Impuestos diferidos

Activo por impuesto diferido

Son las actividades de impuestos como las ganancias o recuperos en periodos futuros relacionadas con los diferendos temporarios deducibles, a compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavia no hayan sido objeto de deducción fiscal y la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

A continuación, se detalla la composición del saldo de impuestos diferidos:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Por provisiones de jubilación patronal y pasiva	3,386	4,356
Por provisiones financieras	3,792	-
Provisiones	-	25,065
Total	7,178	29,421

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018 son atribuidos a lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Impuesto a la renta corriente / otros impuestos	54,749	212,696
Cuenta por el impuesto/constitución de impuesto diferido	24,746	8,372

19. Beneficios empleados Post-Empleo

La detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Jubilación patronal	7,670	9,503
Reserva	2,942	7,276
Total	10,612	16,779

Movimiento empleados post-empleo

El movimiento de los cuentas beneficios empleados durante el año 2019 y 2018 se detalla a continuación:

Jubilación patronal

Descripción	31 de diciembre	
	2019	2018
Saldo al comienzo del año	9,503	-
Costo de los servicios del periodo corriente	11,683	9,123
Costo por intereses	404	389
Cancelación anticipada	(5,452)	-
Cancelación por reducciones	(8,513)	-
Saldo al final	7,600	9,503

Desarrollo

Descripción	31 de diciembre	
	2019	2018
Saldo al comienzo del año	7.276	-
Costo de las servidas en período corriente	1.037	1.979
Costo por intereses	328	247
Reversión int./pérdidas por ajuste	(2.347)	-
Bonif./Ces pagados	(1.296)	-
Saldo al final	4.942	7.276

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuya la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surtir de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abajan a resultados durante el transcurso de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con acento en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Descripción	31 de diciembre	
	2019	2018
Tasa de descuento	4.21%	4.21%
Tasa de incremento salarial	1.80%	1.50%
Tasa de mortalidad	1.80%	1.80%

La Administración de la Sucursal aplicó con uniformidad la tasa de descuento en los períodos 2018 y 2019 considerando como tasa de descuento, el rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad de Estados Unidos.

20. Pasivos de contrato

A 31 de diciembre de 2019, la Sucursal presentó un valor por US\$ 3.605.180 por concepto de ingresos diferidos correspondiente a la prestación de servicio de estudios y diseño del sistema de transmisión no orientado a largo plazo, con la Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP.

21. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Consultas	3.686.452	3.811.307
Otros ingresos operacionales	4.271	256
Total	3.691.823	3.811.569

Contratos con clientes

Los ingresos operativos reconocidos al 31 de diciembre del 2019 en un 100% corresponden a contratos con clientes en los que se determinaron las obligaciones de desempeño correspondiente a la prestación de servicios, dentro del precio de sus contratos no se ha identificado contraprestaciones variables insatisfechas.

22. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Costos del personal	1,175,856	972,750
Costos de movilización	107,202	87,940
Costos de hospedaje	92,400	224,327
Costos de alimentación	95,520	85,103
Costos de alquiler de vehículos	67,772	135,442
Costos de pasajes aéreos	1,749	25,529
Otros costos	77	3,334
Total	1,519,026	1,574,819

23. Gastos de administración

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Servicios con terceros	516,790	860,890
Gastos generales	16,877	169,681
Gastos de viaje	23,337	313,414
Depreciaciones y amortizaciones	26,094	6,798
Gastos de alquiler de vehículos	96,702	189,927
Gastos oficiales	5,317	173,171
Servicios Sociales	46,421	71,821
Gastos Impuestos y contribuciones	42,696	45,279
Gastos manutención autos	40,335	416,684
Gastos de mantenimiento	20,546	3,139
Gastos servicios básicos	12,121	9,909
Otros servicios sociales	17,887	7,044
Gastos seguros	4,123	1,715
Gasto de gestión	2,534	2,186
Total	2,593,315	2,211,192

24. Impuesto a la renta

De conformidad con Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera Publicada en el registro oficial No. 150 de 29 de diciembre de 2017, la tarifa para el impuesto a la renta a partir del año 2018 se calculará en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los socios o accionistas en el cien por ciento correspondía a personal naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea o paraisos fiscales se deberá considerar la siguiente:

Participación menor al 50%:	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	40%	38%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	50%	25%
Participación mayor al 50%:	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	65%	28%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	28%

Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador y a sociedades y personas naturales residentes en el exterior deberá efectuar una retención en la fuente de impuesto a la renta de conformidad con lo establecido en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Esta disposición aplica también para las utilidades, dividendos o beneficios o participados; así como también, para los préstamos o accionistas conforme lo dispuesto en la ley; sin perjuicio de la retención respectiva que constituye crédito tributario para la sociedad que efectúa el pago.

Sin perjuicio de la retención establecida en el párrafo anterior, cuando una sociedad distribuya dividendos u otros beneficios con cargo a utilidades a favor de sus socios o accionistas, antes de la terminación del ejercicio económico y, por tanto, antes de que se conozcan los resultados de la actividad de la sociedad, ésta deberá efectuar la retención del 25% sobre el monto de tales pagos. La retención será declarada y pagada el mes siguiente de efectuación y dentro de los plazos previstos en este Reglamento y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la Renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2019	2018
Utilidad Útilitas según libros antes de impuesto a la renta	153,832	2,099,873
Más ganancias deducibles	388,827	221,132
Más o menos ganancias de diferencias temporales	186,782	22,074
Más o menos deducciones adicionales	-	(632,646)
Más o menos ingresos exentos	-	1,468
Cuentas transitorias para generar ingresos exentos	-	57
Participación habuáutica adicional a ingresos exentos	-	2,186
Base imponible	218,513	1,639,849
Impuesto a la renta calculado por el 25%	54,628	407,510
Impuesto así pagado u otros términos (n)	(2)	121,924
Impuesto a la renta conforme registrada en resultados	54,628	529,434

(a) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Sociedad reconoció un ajuste de impuesto a la renta años anteriores correspondiente a la reliquidación del impuesto a la renta del ejercicio económico 2018 y 2015, respectivamente.

La Sociedad no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto, están abiertos para revisión los ejercicios del periodo fiscal 2017 al 2019.

25. Reformas Tributarias

El 31 de diciembre del 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, se resumen las principales reformas:

Creación de Nuevos Impuestos

Contribución Única y Temporal:

Las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares estarán obligadas al pago de esta contribución. Se pagará para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, hasta el 31 de marzo de cada año. El valor a pagar no será superior al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2018.

Los tarifas son las siguientes:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,1%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,25%
10.000.000,01	En adelante	0,25%

Reformas al Código Tributario

Se agrega un listado de los derechos que tienen las personas y sociedades en calidad de sujetos pasivos de impuestos, tales como: imparcialidad, no discriminación, o no proporcionar documentos y presentados, etc.

Se incluye una forma de determinación directa con base a catálogos o registros, conformados por información y documentación que posea la Administración Tributaria.

Reformas al pago de dividendos

La distribución de dividendos será exenta únicamente a favor de sociedades ecuatorianas (distribución a sociedades y personas extranjeras ya no estará exenta).

El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo distribuido. Las entidades que distribuyan dividendos a personas naturales residentes en el Ecuador retendrán hasta el 25% sobre el ingreso gravado. Las sociedades que distribuyan dividendos a no residentes en el Ecuador retendrán aplicando la tarifa general para sociedades. Si la sociedad que distribuye dividendos incumple el deber de informar la composición societaria deberá retener sobre los mismos la máxima tarifa de personas naturales.

Exenciones de Impuesto a la Renta

Para depósitos e inversiones a plazo fijo con plazo igual o mayor a 360 días se mantiene exención, incluso si existen pagos de rendimientos antes del vencimiento.

Aquellas derivadas de la ejecución de proyectos financiados con créditos o fondos de carácter no reembolsable de gobierno a gobierno otorgados por empresas extranjeras de nacionalidad de donante.

Se regula la exoneración prevista para fusiones entre instituciones del sistema financiero popular y solidario.

Provisiones de jubilación patronal y cesantía

Constituyen ingreso gravado, las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o cesantía que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan anteriormente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.

Serán deducibles, las provisiones para atender el pago de cesantía y de pensiones jubilatorias patronales, cuotadamente formuladas por empresas especializadas o no profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:

- a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,
- b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración o fondos autorizados por la Ley de Mercado de Valores.

Límite para la deducción de intereses generados en créditos externos

La deducción de intereses generados en créditos externos contraídos por partes relacionadas se mantendrá en el 300% (desde relacionada / patrimonio) solo para bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero popular y solidario. Para el resto de las sociedades y personas naturales los intereses pagados a partes relacionadas o independientes serán deducibles hasta el 20 % del EBITDA de cada año.

Reformas impuesto al valor agregado

Se incluye los siguientes transferencias como bienes gravados con tarifa 0%:

- Flores, folajes y ramas.
Tratadores de hasta 300hp que se utiliza para cualquier actividad agropecuaria;
- Glucómetros, tornados, tiras reactivas, para medir la glucosa, bandas de insulina;
- Papel periódico,
Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal;
- El suministro de dominios de páginas web, hosting, cloud computing;
- Servicio de carga electrónica para la recarga de todo tipo de vehículos electrónicos;

Se incluye las siguientes transferencias como bienes gravados con tarifa 0%:

- Servicios digitales cuando el consumo se realice por un residente o un establecimiento permanente de un no residente.
- Servicios brindados por artesanos calificados que superen los límites establecidos para llevar contabilidad.

Impuesto a la Salida De Divisas

Se disminuye a 180 días calendario a más el mínimo de plazo de créditos externos para aplicar la exoneración del ISD y se incluye que los mismos también pueden ser destinados a inversión en derechos representativos de capital.

Se elimina la exclusión a la exoneración de ISD de dividendos distribuidos a sociedades o personas naturales domiciliadas en países fiscales pero se aclara que no aplicará tal exoneración cuando los dividendos se distribuyan a favor de sociedades extranjeras de las cuales, a su vez, dentro de su cadena de propiedad, posean derechos representativos de capital, las personas naturales o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador que sean accionistas de la sociedad que distribuye los dividendos.

Se elimina la condición de permanencia en el país de 360 días calendario de las inversiones nacionales provenientes del exterior, y en inversiones efectuadas en el exterior por valores emitidos por sociedades residentes, para que aplique la exoneración de ISD en el pago de los rendimientos que generen las mismas y de su capital, y en el caso de que se pague en favor de residentes en Ecuador.

Se excluye de la exoneración de ISD en los pagos efectuados a partes relacionadas, por rendimientos financieros, ganancias de capital, y capital, de depósitos a plazo fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional.

Reducción del impuesto a la renta para zonas afectadas por la paralización nacional de octubre del 2019

Se establece una reducción del 10% del Impuesto a la Renta del ejercicio 2019 a los contribuyentes domiciliados en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotacachi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad sea agrícola, ganadera, agroindustrial o turística.

26. Precios de transferencia

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas fuera en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

Los sujetos pasivos de impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los diez millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los cinco millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 15.000.000), deberán presentar adicionalmente a Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Sucursal con partes relacionadas durante el año 2019, no excederán el importe para presentar el estudio de precios de transferencia.

27. Capital asignado

El capital asignado corresponde al valor en efectivo entregado por su Casa Matriz, el mismo que se encuentra certificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

28. Otros resultados integrales

Corresponde a los valores acumulados por concepto de pérdidas y ganancias actuariales generados por el reconocimiento la provisión de jubilación patronal y desahucio.

29. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Utilidades retenidas.

El saldo de esta cuenta está a disposición de la Casa Matriz de la Suursal y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

30. Eventos subsecuentes

Debido a la declaratoria por parte del Estado Ecuatoriano de emergencia sanitaria el 11 de marzo y del estado de excepción el 16 de marzo del 2020, originada por la propagación a nivel mundial COVID-19, así como la disminución del precio del petróleo, el declive de los mercados financieros, el decrecimiento en la bolsa de valores y la poca probabilidad de nuevas inversiones, se prevé una importante afectación en la economía nacional y mundial que sin duda influirá en una reducción del consumo de manera generalizada, afectando así las operaciones de la Sucursal.

31. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Sucursal y serán presentados a la Casa Matriz para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Sucursal, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.


XIAO WEN FE
Gerente General


EY ADDVALLE ASESORES CIA. LTDA.
Alex Francisco Suárez Jiménez
Contador