



PHAROS AUDITORES EXTERNOS CÍA.LTDA.

**XIAN ELECTRIC ENGINEERING ECUADOR CO. LTD.**

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
AL 31 de diciembre de 2016, comparativo con  
Estados financieros al 31 de diciembre de 2015**

## CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Evolución del Patrimonio de los socios
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta Directiva de XIAN ELECTRIC ENGINEERING ECUADOR CO. LTD. en el Ecuador.**

### ***1. Opinión***

Hemos auditado los estados financieros de XIAN ELECTRIC ENGINEERING ECUADOR CO. LTD., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio, y de flujo de efectivo por el año que concluyó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de XIAN ELECTRIC ENGINEERING ECUADOR CO. LTD., al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujo de efectivo por el año que concluyó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### ***2. Fundamento de la opinión***

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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*", de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el código de ética del contador Ecuatoriano emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### ***3. Bases de contabilidad***

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se indica en la nota 3, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### ***4. Responsabilidades de la Administración de la Financiera sobre los estados financieros***

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

#### *5. Otra información*

El activo más importante que presenta la Compañía es un depósito por US \$ 14.784.429 en el Banco del Pacífico que proviene de un anticipo entregado por el cliente CELEC para un proyecto a llevarse a cabo a partir del año 2017.

#### *6. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido al fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA, siempre detecten una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

#### *5. Otra información*

El activo más importante que presenta la Compañía es un depósito por US \$ 14.784.429 en el Banco del Pacífico que proviene de un anticipo entregado por el cliente CELEC para un proyecto a llevarse a cabo a partir del año 2017.

#### *6. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido al fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA, siempre detecten una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la

auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría.

**7. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

Atentamente,

PHAROS AUDITORES EXTERNOS

**Pharos Auditores Externos Cia. Ltda.**  
Registro Superintendencia de Compañías  
R.N.A.E. No. 703



**CPA. Marcelo Herrera Tapia**  
Socio Responsable

Quito D. M., 27 de julio de 2017

**XIAN ELECTRIC ENGINEERING ECUADOR CO LTD.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**(Expresado en dólares americanos)**

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b><u>Dic. 2016</u></b>	<b><u>Dic. 2015</u></b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	14.786.310	232.875
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	6	19.913	0
Otras cuentas por cobrar relacionadas	7	39.661	10.996
Activos por impuestos corrientes	8	3.037	698
Anticipo a proveedores	9	7.500	0
<b>Total Activo Corriente</b>		<b><u>14.856.422</u></b>	<b><u>244.569</u></b>
Otros Activos no Corrientes	10	7.500	0
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b><u>7.500</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>14.863.922</u></b>	<b><u>244.569</u></b>

XIAN ELECTRIC ENGINEERING ECUADOR CO LTD.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares americanos)

PASIVO	Notas	Dic. 2016	Dic. 2015
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	11	644	27.262
Cuentas y documentos por pagar relacionados	12	80.000	1.520
Anticipo clientes	13	7.391.717	229.769
Obligaciones con la administración tributaria	14	3.947	432
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>7.476.307</b>	<b>258.983</b>
Anticipo clientes	15	7.391.717	0
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<b>7.391.717</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>14.868.024</b>	<b>258.983</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social		3.000	3.000
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores		6.151	6.151
Pérdidas Acumuladas de Ejercicios Anteriores		-23.565	-17.631
Utilidad/ Pérdida del Ejercicio		10.312	-5.934
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	16	<b>-4.102</b>	<b>-14.413</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>14.863.922</b>	<b>244.569</b>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros



LU FANG ZHEN  
Representante Legal



Ing. Julio E. Ibañez Godoy  
Contador General

**XIAN ELECTRIC ENGINEERING ECUADOR CO LTD.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
(Expresado en dólares americanos)

<b>INGRESOS</b>	<b>Dic .2016</b>	<b>Dic .2015</b>
Ingresos ordinarios	0	25.000
Otros Ingresos	92.196	0
<b>Total Ingresos</b>	<b>92.196</b>	<b>25.000</b>
<b>GASTOS</b>		
Gasto de Administración	10.635	10.488
Gastos Financieros	329	2
Gastos Generales	66.728	17.276
Otros gastos	804	3.169
<b>Total Gastos</b>	<b>78.496</b>	<b>30.934</b>
<b>Utilidad/ Pérdida Neta del Ejercicio</b>	<b>13.700</b>	<b>-5.934</b>
22% Impuesto a la renta	-3.388	0
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>10.312</b>	<b>-5.934</b>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros



LU FANG ZHEN  
Representante Legal



Ing. Julio F. Ibanez Godoy  
Contador General

**XIAN ELECTRIC ENGINEERING ECUADOR CO LTD.**

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores	Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	3.000	6.151	-17.630	-5.934	-14.413
Pérdidas acumuladas años anteriores			-5.934	5.934	-0
Utilidad del ejercicio 2016				13.700	13.700
Provisión impuesto a la renta 2016				-3.388	-3.388
Saldo al 31 de diciembre del 2016	3.000	6.151	-23.565	10.312	-4.102

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros



LU FANG ZHEN  
Representante Legal



Ing. Jhón F. Ibanez Godoy  
Contador General

**XIAN ELECTRIC ENGINEERING ECUADOR CO LTD.**

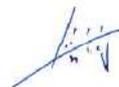
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Dic . 2016</u>
<b>Flujo de (en) Actividades de Operación:</b>	
Recibido de clientes	14.597.281
Pagado a proveedores y trabajadores	-114.827
Otros activos no corrientes	-7.500
<b>Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación</b>	<u>14.474.954</u>
<b>Flujo en Actividades de Inversión:</b>	
Propiedad y Equipo	0
<b>Efectivo utilizado en flujo de inversiones</b>	<u>0</u>
<b>Flujo de financiamiento:</b>	
Obligaciones con socios	78.480
<b>Efectivo utilizado en flujo de financiamiento</b>	<u>78.480</u>
<b>Incremento (disminución) del flujo de fondos</b>	<u>14.553.435</u>
Saldo inicial de caja y bancos	<u>232.875</u>
<b>Saldo final de caja y bancos</b>	<u>14.786.310</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros



LU FANG ZHEN  
Representante Legal



Julio Fernando Ibañez Godoy  
Contador General

**XIAN ELECTRIC ENGINEERING ECUADOR CO LTD.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares americanos)

Dic. 2016

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO**  
**PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad Neta	13.700
<b>Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:</b>	
Provisión impuesto a la renta	-3.388
<b>Operaciones del período:</b>	
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	-19.913
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	-28.666
Activos por impuestos corrientes	-2.339
Anticipo a Proveedores	-7.500
Otros activos no corrientes	-7.500
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	-26.618
Anticipo de Clientes	14.553.664
Obligaciones con la administración tributaria	3.515
<b>Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación</b>	<u><u>14.474.954</u></u>



LU FANG ZHEN  
Representante Legal



Julio Fernando Ibañez Godoy  
Contador General

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresadas en dólares americanos)**

---

**NOTA 1 - OPERACIONES**

XIAN ELECTRIC ENGINEERING ECUADOR CO. LTD., se constituyó en la ciudad de Quito, mediante protocolizaciones efectuadas el 26 de julio y 31 de julio del 2012, respectivamente ante el Notario Décimo Séptimo del Distrito Metropolitano de Quito. Fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para establecer una sucursal en el Ecuador y operar en el país mediante resolución N: SC.IJ.DJCPTE.Q.12.5063 el 28 de septiembre del 2012 y se inscribió en el Registro Mercantil el 5 de octubre del 2012.

La actividad económica principal de la Compañía es contratar y subcontratar con empresas públicas o privadas legalmente establecidas en el exterior. Diseño y construcción de obras de ingeniería eléctrica, servicios de construcción de líneas eléctricas, construcción de líneas de transmisión, construcción de líneas y redes de distribución, construcción de estaciones y subestaciones eléctricas de alta y extra alta tensión, construcción de líneas de transmisión de energía eléctrica de alta y extra alta tensión.

**NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**2.1. Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

**2.2 Bases para la preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía XIAN ELECTRIC ENGINEERING ECUADOR CO. LTD., al 31 de diciembre de 2016, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

**2.3. Registros contables y unidad monetaria**

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

**2.4. Caja y Bancos**

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
**(Continuación)**

**2.5. Activos financieros**

Incluye cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**2.6. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

**2.7. Impuesto a la Renta**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que son gravables o deducibles

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

**2.9. Reconocimiento de ingresos y gastos**

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

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.

**NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

(Continuación)

#### 2.10. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que en las sociedades anónimas por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIFs)

La aplicación de las Niif's supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2016:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

#### NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF - Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

(ESPACIO EN BLANCO)

#### NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Caja general	80	0
Banco Pichincha	1.801	232.875
Banco del Pacífico	14.784.429	0
<b>Total Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b><u>14.786.310</u></b>	<b><u>232.875</u></b>

Los valores registrados en la cuenta efectivo y sus equivalentes al efectivo se encuentran disponibles a la vista y no se encuentran restringidos y/o pignorados. El saldo que registra el Banco del Pacífico se origina en el anticipo entregado por el cliente CELEC para la ejecución de un contrato que se llevará a cabo a partir el año 2017.

#### NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Cuentas por cobrar Clientes	19.913	0
<b>Total Cuentas y documentos por cobrar no relacionados</b>	<b><u>19.913</u></b>	<b><u>0</u></b>

Corresponden a saldos plenamente cobrables por lo que no se necesita la constitución de provisión para cuentas incobrables.

#### NOTA 7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Otras cuentas por cobrar relacionadas	1.200	0
LU FANG ZHENG	38.461	10.996
<b>Total otras cuentas por cobrar relacionadas</b>	<b><u>39.661</u></b>	<b><u>10.996</u></b>

Esta cuenta registra un préstamo al Sr. Lu Fang Zheng, Gerente General de la Compañía.

#### NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
12% IVA Compras	3.037	698
<b>Total activos por impuestos corrientes</b>	<u>3.037</u>	<u>698</u>

#### NOTA 9.- ANTICIPO A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Arriendo prepagado	7.500	0
<b>Total anticipo a proveedores</b>	<u>7.500</u>	<u>0</u>

#### NOTA 10.- OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Garantía de arriendo	7.500	0
<b>Total otros activos no corrientes</b>	<u>7.500</u>	<u>0</u>

#### NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Proveedores Locales	644	440
Proveedores del exterior	0	26.822
<b>Total cuentas y documentos por pagar no relacionados</b>	<u>644</u>	<u>27.262</u>

#### NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Cuentas por pagar socios	0	1.520
Cuentas por pagar Casa Matriz	80.000	0
<b>Total cuentas y documentos por pagar relacionados</b>	<u>80.000</u>	<u>1.520</u>

#### NOTA 13.- ANTICIPO CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Anticipo Proyecto CELEC EP	7.391.717	0
Anticipo Sinohydro	0	229.769
<b>Total anticipo clientes</b>	<u>7.391.717</u>	<u>229.769</u>

El saldo de la cuenta corresponde a la porción corriente del anticipo recibido para el Proyecto CELEC EP, la totalidad de esta cuenta se encuentra depositado en el Banco del Pacífico. El proyecto se llevará a cabo a partir del año 2017.

#### NOTA 14.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Retenciones impuesto a la renta	952	432
Retenciones IVA por pagar	700	0
Impuesto por pagar 22 % IR	2.295	0
<b>Total obligaciones con la administración tributaria</b>	<u>3.947</u>	<u>432</u>

(ESPACIO EN BLANCO)

#### NOTA 15.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Anticipo Proyecto CELEC EP	7.391.717	0
<b>Total cuentas y documentos por pagar no relacionados</b>	<u><u>7.391.717</u></u>	<u><u>0</u></u>

Corresponde a la porción no corriente del anticipo explicado en la nota 13.

#### NOTA 16.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2016, el patrimonio de los socios ascendió a US \$ -4.102 y se compone como sigue:

Capital Social. - El capital social suscrito y pagado de la Compañía es de US \$ 3.000, dividido en tres mil acciones de un dólar cada una.

Utilidades Acumuladas. - Al 31 de diciembre del 2016 se presenta un saldo de US \$ 6.151.

Pérdidas Acumuladas. - Al 31 de diciembre del 2016 se presenta un saldo de US \$ (23.565)

Resultados del Ejercicio - Corresponde a pérdidas obtenidas en el ejercicio 2016. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2016 ascienden a US \$ 10.312.

#### NOTA 17.- IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, que incluye entre otros aspectos tributarios: la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

De conformidad con dicha disposición legal, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución para el ejercicio fiscal 2015. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del

**NOTA 17.- IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA**  
(Continuación)

Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Al 31 de diciembre del 2016, la conciliación tributaria de la compañía se presenta de la siguiente manera:

**XIAN ELECTRIC ENGINEERING ECUADOR CO LTD.**  
**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**  
**AÑO: 2016**

UTILIDAD DEL EJERCICIO	13.700
(-) Participación trabajadores	0
<b>UTILIDAD DESPUES 15% PART.TRABAJAD.</b>	<b>13.700</b>
<b>Gastos No Deducibles</b>	
(+) Gastos no Justificados	6.836
(-) Amortización de Pérdidas	-5.134
<b>TOTAL ANTES IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>15.402</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>-3.388</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA MÍNIMO</b>	<b>-1.093</b>
(+) Anticipo Impuesto a la Renta	1.093
<b>IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR</b>	<b>-2.295</b>

**NOTA 18.- OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**NOTA 19.- ESTADOS FINANCIEROS CERRADOS**

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre de 2016 han sido cerrados conforme las políticas contables y con la autorización de la Gerencia General.

**NOTA 20.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de este informe de auditoría externa, 27 de julio del 2017, de acuerdo con la información de la administración de la compañía no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.

---