

XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO., LTD.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	1-2
Estado de resultado integral	3
Estado de cambios en el patrimonio	4
Estado de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros	6-27

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
CIA. LTDA	Compañía Limitada
US\$	U.S. dólares

Estado de Situación Financiera
Años terminados el 31 de diciembre de
2017 y 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de
América - US\$)

ACTIVOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos Corrientes		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 4/2.6)	19,160,519	14,786,310
Cuentas Relacionadas por Cobrar (Nota 21)	6,000,000	-
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 5/ 2.7)	168,464	19,913
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 6/ 2.7)	3,413,367	39,661
Obras en Construcción - Proyectos (Nota 7/ 2.8)	1,211,571	-
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 13.1/2.13)	348,351	3,038
Otros Activos Corrientes (Nota 8)	<u>357,986</u>	<u>15,000</u>
Total Activos Corrientes	30,660,258	14,863,922
Activos No Corrientes		
Propiedad, Planta y Equipo	179,236	-
Depreciación Acumulada	<u>(23,148)</u>	<u>-</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 9/2.9)	156,088	-
Total Activo No Corriente	156,088	-
Total Activos	<u>30,816,346</u>	<u>14,863,922</u>

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

PASIVOS Y PATRIMONIO

	2017	2016
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 10/2.11)	59,876	644
Cuentas por Pagar Relacionadas (Nota 21)	-	80,000
Otras Cuentas por Pagar Corrientes (Nota 11/2.11)	18,267,781	14,783,433
Provisiones Corrientes (Nota 12/2.12)	4,499	-
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 13.2/2.13)	7,279	3,947
Total Pasivos Corrientes	18,339,435	14,868,024
<u>Pasivos No Corrientes</u>		
Otras Cuentas por Pagar No Corrientes (Nota 15)	12,366,110	-
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 16/2.14)	485	-
Total Pasivos No Corrientes	12,366,595	-
Total Pasivos	30,706,030	14,868,024
<u>Patrimonio (Nota 17)</u>		
Capital Asignado	3,000	3,000
Aportes Futuras Capitalizaciones	290,000	-
Resultados Acumulados	(7,102)	(17,414)
Resultado Neto del Ejercicio	(175,582)	10,312
Total Patrimonio	110,316	(4,102)
Total Pasivos y Patrimonio	30,816,346	14,863,922

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD.
(Sucursal de XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD. de la República Popular de China)

Estado de Resultados Integral
Años terminados el 31 de diciembre de
2017 y 2016 (En Dólares de los Estados
Unidos de América - US\$)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ingresos y Gastos</u>		
Ingresos Operacionales (Nota 18/2.15)	510,354	-
Costo de Ventas (Nota 19/2.16)	(476,661)	-
	33,693	-
<u>Utilidad Bruta en Ventas</u>		
	33,693	-
<u>Gastos Operacionales</u>		
Gastos de Administración (Nota 19/2.16)	(161,760)	(77,362)
Gastos Financieros (Nota 19/2.16)	(224)	(329)
	(161,984)	(77,691)
<u>Total Gastos Operacionales</u>		
	(161,984)	(77,691)
<u>Resultado en Operaciones</u>		
	(128,291)	(77,691)
<u>Otros Ingresos (Egresos) (Nota 20)</u>		
Otros Ingresos	1,918	92,196
Otros (Egresos)	(47,515)	(805)
	(45,597)	91,391
<u>Total Otros, Neto</u>		
	(45,597)	91,391
<u>Resultado antes de Impuestos a las Ganancias</u>		
	(173,888)	13,700
<u>Impuestos a las Ganancias (Nota 13.3)</u>		
Impuesto a la Renta Corriente	(1,694)	(3,388)
	(1,694)	(3,388)
<u>Total Impuesto a las Ganancias</u>		
	(1,694)	(3,388)
<u>Resultado Neto del Ejercicio</u>		
	(175,582)	10,312

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD.
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Años terminados al 31 de diciembre de
2017 y 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de
América - US\$)

	Capital Asignado	Aportes Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados	Resultado Neto del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	3,000	-	(11,480)	(5,934)	<u>(14,414)</u>
Apropiación de Resultados	-	-	(5,934)	5,934	-
Resultado Neto del Ejercicio	-	-	-	10,312	-
	10,312				
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	3,000	-	(17,414)	10,312	<u>(4,102)</u>
Apropiación de Resultados	-	-	10,312	(10,312)	-
Aportes Futuras Capitalizaciones	-	290,000	-	-	290,000
Resultado Neto del Ejercicio	-	-	-	(175,582)	<u>(17,582)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	3,000	290,000	(7,102)	(175,582)	<u>110,316</u>

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD.
(Sucursal de XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD. de la República Popular de China)

Estados de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre de
2017 y 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de
América - US\$)

	2017	2016
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Recibido de Clientes	16,157,504	14,597,281
Pagado a Proveedores, Empleados y Terceros	(11,460,384)	(114,826)
Otros Ingresos (Gastos)	(343,675)	(7,500)
Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Operación	4,353,445	14,474,955
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo, neto	(179,236)	-
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Inversión	(179,236)	-
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
Recibido de Casa Matriz	200,000	78,480
Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Financiamiento	200,000	78,480
Aumento del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4,374,209	14,553,435
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	14,786,310	232,875
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	19,160,519	14,786,310

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD.
(Sucursal de XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD. de la República Popular de China)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Identificación de la Compañía y Actividad Económica

- Nombre de la Compañía: XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD.
- Ruc de la Compañía: 1792399122001
- Domicilio de la Compañía: Cumbaya Chimborazo S/N y Pampite
- Forma legal de la Compañía: Sucursal de compañía extranjera
- País de incorporación: Ecuador
- Actividad:

XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD., domiciliada en el Ecuador el 08 de diciembre de 2010. El objeto social de la compañía es la prestación de servicios generales de construcción de obras de ingeniería eléctrica. La compañía es una Sucursal de la compañía extranjera XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD., de la República Popular de China, que a su vez se encuentra controlada por su único accionista CHINA XD ELECTRIC CO., LTD., constituida con la Ley de Empresa de la República Popular China

La Compañía XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD., cuenta con un capital asignado de US\$3,000.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración decumplimiento

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

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

2.2 Bases depreparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD.
(Sucursal de XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD. de la República Popular de China)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2017 y 2018, mismas que han sido aplicadas según corresponde en la preparación de los estados financieros:

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIC 7	<p><u>Estado de flujos de efectivo (Modificaciones)</u></p> <p>Emitida en enero de 2016. Iniciativa sobre información a revelar. Las modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo realizadas en Iniciativa de Información a Revelar (Modificaciones a la NIC 7) responden a las solicitudes de los inversores de mejorar la información a revelar sobre cambios en los pasivos de una entidad que surgen de actividades de financiación. Las modificaciones requieren que las entidades revelen la información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en pasivos producidos por actividades de financiación, incluyendo tanto los derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivo.</p>	01 de enero de 2017 con su aplicación anticipada
NIC 12	<p><u>Impuesto a las Ganancias (Modificaciones)</u></p> <p>Emitida en enero de 2016. Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas. La NIC 12 Impuestos a las Ganancias proporciona requerimientos sobre el reconocimiento y medición de activos o pasivos por impuestos diferidos o corrientes. Las modificaciones en Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Modificaciones a la NIC 12) aclaran los requerimientos de reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable.</p>	01 de enero de 2017 con su aplicación anticipada
NIIF 15	<p><u>Ingreso de Actividades Ordinarias</u></p> <p>Emitida en abril de 2016. El propósito Aclaraciones a la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes era clarificar las intenciones del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) al desarrollar algunos de los requerimientos de la NIIF 15. Estas modificaciones no cambian los principios subyacentes de la Norma. Surgen como consecuencia de los análisis del Grupo de Recursos de Transición.</p>	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada

XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD.
(Sucursal de XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD. de la República Popular de China)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

De América, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera, para ayudar a las empresas a la implementación de la NIIF

15. Las modificaciones aclaran cómo:
- identificar una obligación de desempeño (el compromiso de transferir un bien o un servicio a un cliente) en un contrato;
 - determinar si una entidad es un principal (el proveedor de un bien o servicio) o un agente (responsable de organizar que el bien o servicio se proporcione); y

NIC 40	<u>Propiedades de Inversión (Modificaciones)</u>	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada
	Emitida en diciembre de 2016. Transferencias de Propiedades de Inversión. Aclara cuándo existe una transferencia hacia, o desde, propiedades de inversión.	

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIIF 2	<p><u>Pagos Basados en Acciones (Modificaciones)</u> Emitida en junio de 2016. Clasificación y Medición de Transacciones con Pagos basados en Acciones (Modificaciones a la NIIF 2) fue desarrollada a través del Comité de Interpretaciones de las NIIF. Las modificaciones proporcionan requerimientos para la contabilización de:</p> <ul style="list-style-type: none"> - los efectos de las condiciones para la irrevocabilidad y las condiciones distintas a las de las de irrevocabilidad de la concesión sobre la medición de un pago basado en acciones que se liquide en efectivo; - las transacciones con pagos basados en acciones con una característica de liquidación por el neto por causa de obligaciones fiscales de retener; y 	

XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD.
(Sucursal de XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD. de la República Popular de China)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- una modificación de los términos y condiciones de un pago basado en acciones que cambia la clasificación de la transacción de liquidarse en efectivo a liquidarse con instrumentos de patrimonio.

NIIF 9, NIIF 4 Instrumentos Financieros (Aplicación), Contratos de Seguro (Modificaciones)

Emitida en septiembre de 2016. Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguros. Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones a la NIIF 4) aborda las preocupaciones surgidas de las diferentes fechas de vigencia de la NIIF 9 y la próxima Norma sobre contratos de seguro. Las modificaciones introducen dos enfoques opcionales:

- una exención temporaria— las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con seguros pueden optar por continuar aplicando la NIC 39 en lugar de la NIIF 9. Esta exención temporaria opcional de la NIIF 9 está disponible hasta el 2021.
- un enfoque de la superposición—todas las entidades que emiten contratos de seguro y aplican la NIIF 9 pueden optar por reclasificar en otro resultado integral, la diferencia en los importes reconocidos en el resultado del periodo para activos financieros elegibles entre aplicar la NIIF 9 y aplicar la NIC 39.

XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD.
(Sucursal de XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD. de la República Popular de China)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIIF 1, NIIF 12, NIC 28	<u>Adopción por Primera Vez de las NIIF, Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</u> Emitidas en diciembre de 2016. Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF. Aclaración del alcance de la Norma. Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.	01 de enero de 2018, excepto NIIF 12, 01 de enero de 2017, con su aplicación anticipada
CINIIF22	<u>Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</u> Emitidas en diciembre de 2016. La Interpretación CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera.	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada

2.4 Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Beneficio al retiro de los empleados en función de supuestos para determinar la estimación de estos beneficios
- Reconocimiento del ingreso en base a su realización (avance de obra) en los contratos aplicables.

2.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del período. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente período financiero son los siguientes:

i. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

ii. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

iii. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.7 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

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.

2.8 Proyectos

Las compras de materiales se registran al costo de adquisición y se acumulan en la cuenta Obras en Construcción.

2.9 Propiedades, planta y equipo

2.9.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.9.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.9.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son

revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Activos Depreciables</u>	<u>Años</u>	<u>Porcentaje de Depreciación</u>
Vehículos	5	20
Equipos de computación	3	33

2.10 Deterioro del valor de los activos

i. Activos financieros

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

ii. Activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD.
(Sucursal de XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD. de la República Popular de China)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.11 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

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

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

2.13 Impuestos

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

2.13.1 Impuesto corriente

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 imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD.
(Sucursal de XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD. de la República Popular de China)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.13.2 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.14 Beneficios a empleados

2.14.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.14.2 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

2.16 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 período más cercano en el que se conocen.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD.
(Sucursal de XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD. de la República Popular de China)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Los ingresos de servicios de mantenimiento y de proyectos se registran en función del grado de terminación de la prestación al final del período sobre el que se informa y son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía.

Nota 3 – Activos y Pasivos Financieros

Un resumen de activos y pasivos financieros son como sigue:

	2017	2016
<u>Activos Financieros</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	19,160,519	14,786,310
Cuentas comerciales por cobrar	168,464	19,913
Otras cuentas por cobrar	9,413,367	39,661
Otros activos Corrientes	357,986	15,000
Total	29,100,336	14,860,884
<u>Pasivos Financieros</u>		
Cuentas comerciales por pagar	59,876	644
Cuentas por pagar relacionadas	-	80,000
Otras cuentas por pagar Corrientes	15,345,283	14,783,433
Otras cuentas por pagar no Corrientes	15,288,608	-
Total	30,693,767	14,864,077

Nota 4 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	2017	2016
Cajas	-	80
Bancos (1)	19,160,519	14,786,230
Total	19,160,519	14,786,310

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales en dólares estadounidenses. Las cuales no tienen restricciones y son de libre disponibilidad.

XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD.
(Sucursal de XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD. de la República Popular de China)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 5 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar son como sigue:

	2017	2016
Cientes	-	19,913
Cientes provisionados (1)	168,464	-
Total	168,464	19,913

(1) Corresponde al reconocimiento de ingresos de acuerdo al avance de obra por planillas aprobadas, siendo las planillas No. 4 y No. 5 que se encuentran pendientes de facturación.

Nota 6 – Otras Cuentas por Cobrar

Las otras cuentas por cobrar son como sigue:

	2017	2016
Anticipo proveedores (1)	3,305,170	-
Anticipo a subcontratistas (2)	3,000	-
Otras cuentas por cobrar empleados (3)	105,197	39,661
Total	3,413,367	39,661

- (1) Incluye anticipos para trabajos en obras de líneas de transmisión con la Empresa Industrial y Comercial TCM S.A., para la compra de equipos y asesoría legal.
- (2) Corresponde al pago anticipado al subcontratista del proyecto BID2.
- (3) Corresponde a los anticipos entregados, para los gastos en el país, mismos que son respaldados con facturas a nombre de la compañía XIAN ELECTRIC ENNGINEERING CO. LTD. ECUADOR.

Nota 7 – Obras en Construcción - Proyectos

Las obras en construcción son como sigue:

	2017	2016
Proyecto BID 2 (1)	1,211,571	-
Total	1,211,571	-

XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD.
(Sucursal de XIANELECTRIC ENGINEERING CO. LTD. de la República Popular de China)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (1) Contrato mantenido con la empresa pública CELEC EP para la construcción de Obras Civiles, la provisión de materiales, equipamiento, montaje electromecánico, pruebas y puesta en servicio de sistemas de transmisión Tabacundo Pimampiro.

Nota 8 – Otros Activos Corrientes

Los otros activos corrientes son como sigue:

	2017	2016
Arriendo anticipado	25,241	15,000
Garantías anticipadas (1)	315,650	-
Fondo de reparo	17,095	-
Total	357,986	15,000

Banco	Fecha	Valor
Banco Internacional	30-04-17	123,245
Banco Produbanco	14-9-17	115,839
Banco Internacional	18-12-17	29,617
Banco Produbanco	18-12-17	46,949
Total		315,650

Vehículos	-	172,236	172,236
Equipos de computación	-	7,000	7,000
	-		
Subtotal	-	179,23	179,236
	6		
Depreciación acumulada	-	(23,148)	(23,148)
Total	-	156,088	156,088

XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD.
(Sucursal de XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD. de la República Popular de China)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 10 – Cuentas Comerciales por Pagar

Las cuentas comerciales por pagar son como sigue:

	2017	2016
Proveedores locales	59,876	644
Total	59,876	644

Nota 11 – Otras Cuentas por Pagar

Las otras cuentas por pagar son como sigue:

	2017	2016
Aportaciones al IESS	2,220	-
Préstamos al IESS	741	-
Fondo de reparo	1,714	-
Anticipo clientes (1)	18,211,106	14,783,433
Otras cuentas por pagar (2)	52,000	-
Total	18,267,781	14,783,433

XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD.
(Sucursal de XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD. de la República Popular de
China)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Los anticipos de clientes corrientes se componen de la siguiente manera. -

Cliente	Proyecto	Fecha anticipo	Valor anticipo		Planilla física	% Avance proyecto	Anticipo devengado	Anticipo corriente	Anticipo no corriente
			0	total					
CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP BID2		9/12/2016	14,783,434	Planilla001	1.1%	82,853	7,306,244	7,306,244	
				Planilla002	0.4%	28,962			
				Planilla003	0.8%	59,131			
CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP BID3		18/10/2017	15,964,728	-	-	-	7,982,364	7,982,364	
							<u>15,288,608</u>	<u>15,288,608</u>	

(2) Incluye la nota de crédito 001 por alquiler de vehículos con TotalFor. Se liquida en el año 2018 con una nueva negociación.

XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD.
(Sucursal de XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD. de la República Popular de China)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 12 – Provisiones Corrientes

Las provisiones corrientes son como sigue:

	2017	2016
Beneficios sociales (1)	3,723	-
Otras cuentas por pagar empleados	776	-
Total	4,499	-

(1) La cuenta incluye vacaciones, décimo tercero y décimo cuarto sueldo.

Nota 13 – Impuestos

13.1 Activos por impuestos corrientes

Un resumen de activos por impuestos corrientes se compone de:

	2017	2016
Crédito tributario de impuesto a la renta -años anteriores	5,900	-
IVA en compras	342,451	3,038
Total	348,351	3,038

13.2 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos se compone de:

	2017	2016
IVA en ventas y retenciones por pagar	2,609	700
Impuesto a la renta por pagar	1,694	3,247
Retenciones en la fuente - renta por pagar	2,976	-
Total	7,279	3,947

13.3 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	2017	2016
Gasto del impuesto corriente	1,694	3,388
Total gasto de impuestos	1,694	3,388

XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD.
(Sucursal de XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD. de la República Popular de China)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

13.4 Conciliación tributaria

Una reconciliación entre el resultado según estados financieros y el resultado tributario es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado contable (antes de participación a trabajadores e	(173,888)	13,700
impuesto a la renta)		
(-) Amortización de Pérdidas	-	(5,134)
(+) Gastos no deducibles	55,257	6,836
(-) Deducciones especiales	<u>(14,782)</u>	<u>-</u>
(Pérdida tributaria) Base imponible para el impuesto a la renta	(133,413)	15,402
(A) Anticipo calculado	1,694	-
(B) Impuesto a la renta causado	-	3,388
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	<u>1,694</u>	<u>3,388</u>
Anticipo Impuesto a la renta pagado	<u>(1,694)</u>	<u>(1,093)</u>
Retenciones en la fuente	<u>(5,900)</u>	<u>-</u>
(Crédito tributario) Impuesto a la renta por pagar	<u>(5,900)</u>	<u>2,295</u>

A la fecha del presente informe, la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 no requiere del Informe Integral de Precios de Transferencia, únicamente la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, según los requisitos establecidos por la Administración Tributaria.

El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2017 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD.
(Sucursal de XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD. de la República Popular de China)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 15 – Otras Cuentas por Pagar No Corrientes

Las otras cuentas por pagar no corrientes son como sigue:

	2017	2016
Anticipo de clientes (1)	12,366,595	-
Total	12,366,595	-

(1) Corresponde a la porción no corriente del anticipo recibido para el proyecto BID2. Ver Nota 11.

Nota 16 – Obligación por Beneficios Definidos

Las obligaciones por beneficios definidos son como sigue:

	2017	2016
Jubilación patronal	360	-
Bonificación por desahucio	125	-
Total	485	-

16.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2017	2016
Saldos al inicio del año	360	-
Costo laboral		-
Saldo al final del año	360	-

XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD.
(Sucursal de XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD. de la República Popular de China)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

16.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2017	2016
Saldos al inicio del año	125	-
Costo laboral	-	-
Saldo al final del año	125	-

Nota 17 – Patrimonio

17.1 Capital Asignado

Al 31 de diciembre de 2017 el capital asignado de la compañía es de US\$ 3,000.

Nota 18 – Ingresos Operacionales

Los ingresos operacionales son como sigue:

	2017	2016
Servicios de obra civil (1)	93,794	-
Servicios de obra electromecánica (1)	248,096	-
Servicios de obra civil – provisión (2)	60,504	-
Servicios de obra electromecánica – provisión (2)	107,960	-
Total	510,354	-

- (1) Proyecto BID2 mantenido con la empresa pública CELEC EP, elaboración del subsistema línea de transmisión y subestación.
- (2) Provisión basada en el avance de obra real del 1.16% de acuerdo a las planillas de avance No.4 y No.5

XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD.
(Sucursal de XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD. de la República Popular de China)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 19 – Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos reportados en los estados financieros son como sigue:

	2017	2016
Costo de ventas Proyecto BID2	476,661	-
Total	476,661	-

Los gastos de administración por su naturaleza son como sigue:

	2017	2016
Gastos de personal	21,290	6,837
Beneficios definidos	485	-
Otros servicios	6,901	4,919
Impuestos y contribuciones	65,230	29,701
Servicios básicos	4,317	1,293
Mantenimiento	6,704	477
Útiles y suministros	5,111	10
Arriendos	10,649	19,800
Honorarios	20,965	5,575
Depreciación	4,630	-
Otros gastos	15,478	8,750
Total	161,760	77,362

Los gastos financieros por su naturaleza son como sigue:

	2017	2016
Gastos bancarios	224	329
Total	224	329

XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD.
(Sucursal de XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD. de la República Popular de China)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 20 – Otros Ingresos y Egresos

	2017	2016
Otros ingresos	1,918	92,196
Otros gastos	(47,515)	(805)
Total	(45,597)	91,391

Nota 21 – Transacciones con Partes Relacionadas

21.1 Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	2017	2016
<u>CASA MATRIZ</u>		
Cuentas por pagar relacionadas corrientes	-	80,000
		Cuentas por cobrar corrientes
	2017	2016
<u>Compañía relacionada</u>		
Casa Matriz (1)	6,000,000	-
Total	6,000,000	-

(1) Transferencia de dinero realizado a su Casa Matriz de China, efectuada para la adquisición de maquinaria a cargo de CELEC EP.

Nota 22 – Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 23 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración. En opinión de la Administración, lo estados financieros serán aprobados sin modificaciones por parte de su Casa Matriz.