

## **XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO., LTD.**

### **ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
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	6-35

#### **Abreviaturas:**

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



XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD.  
(Sucursal de XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD., de la República Popular de China)  
Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS	2018	2017
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 5 /2.5)	2,485,397	19,160,619
Cuentas Comerciales por Cobrar y Activos del Contrato (Nota 6 /2.7 2.8)	5,544,751	168,464
Cuentas Relacionadas por Cobrar (Nota 22.1 / 2.7)	13,693,447	6,000,000
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 7 / 2.7)	5,899,814	3,413,367
Costos de Contrato (Nota 8 /2.9)	-	1,211,571
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 15.1 /2.13.1)	747,638	348,351
Otros Activos Corrientes (Nota 9 /2.10)	260,450	357,986
	28,631,497	30,660,258
<u>Activos No Corrientes</u>		
Propiedad, Planta y Equipo	303,308	179,236
Depreciación Acumulada	(75,535)	(23,148)
<i>Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 10 /2.11)</i>	227,773	156,088
Activos por Impuestos Diferidos (Nota )	685	-
	228,458	156,088
<b>Total Activos</b>	<b>28,859,955</b>	<b>30,816,346</b>

Las notas adjuntas del 1 al 26 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 Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO

	2018	2017
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 11 / 2.7)	213,199	59,876
Otras Cuentas por Pagar (Nota 12 / 2.7)	240,113	56,875
Pasivos del Contrato (Nota 13 / 2.12)	28,331,180	18,211,106
Provisiones Corrientes (Nota 14 / 2.14)	21,190	4,499
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 15.2 / 2.13.1)	23,362	7,279
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	28,829,044	18,339,435
<u>Pasivos No Corrientes</u>		
Pasivo del Contrato No Corrientes (Nota 16)	-	12,366,110
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 17 / 2.15.2)	7,685	485
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>	7,685	12,366,595
<b>Total Pasivos</b>	28,836,729	30,706,030
<u>Patrimonio (Nota 18)</u>		
Capital Asignado	3,000	3,000
Aportes Futuras Capitalizaciones	290,000	290,000
Otros Resultados Integrales	(4,462)	-
Resultados Acumulados	(182,684)	(7,102)
Resultado Neto del Ejercicio	(82,628)	(175,582)
<b>Total Patrimonio</b>	23,226	110,316
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	28,859,955	30,816,346

Las notas adjuntas del 1 al 26 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 2018 y 2017  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ingresos y Costos</u>		
Ingresos Operacionales (Nota 19 /2.16)	7,714,882	510,354
Costo de Ventas (Nota 20 /2.17)	<u>(6,785,043)</u>	<u>(476,661)</u>
Utilidad Bruta en Ventas	929,839	33,693
<u>Gastos Operacionales</u>		
Gastos de Administración (Nota 20 /2.17)	(860,117)	(161,760)
Gastos Financieros (Nota 20/2.17)	<u>(293)</u>	<u>(224)</u>
Total Gastos Operacionales	<u>(860,410)</u>	<u>(161,984)</u>
Resultado en Operaciones	69,429	(128,291)
<u>Otros Ingresos (Egresos) (Nota 21)</u>		
Otros Ingresos	2,165	1,918
Otros (Egresos)	<u>(43,407)</u>	<u>(47,515)</u>
Total Otros, Neto	<u>(41,242)</u>	<u>(45,597)</u>
Resultado antes de Impuestos a las Ganancias	28,187	(173,888)
<u>Impuestos a las Ganancias (Nota 15.3 /2.13.1)</u>		
Impuesto a la Renta Corriente	(111,500)	(1,694)
Ingresos por Impuestos Diferidos	<u>685</u>	<u>-</u>
Total Impuesto a las Ganancias	<u>(110,815)</u>	<u>(1,694)</u>
Resultado Neto del Ejercicio	(82,628)	(175,582)
<u>Otros Resultados Integrales</u>		
Ganancias/ (Pérdidas ) Actuariales	<u>(4,462)</u>	<u>-</u>
Resultado Neto del Ejercicio	<u><u>(87,090)</u></u>	<u><u>(175,582)</u></u>

Las notas adjuntas del 1 al 26 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 Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
Años Terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Asignado	Aportes Futuras Capitalizaciones	Pérdidas y Ganancias Actuariales	Resultados Acumulados	Resultado Neto del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	3,000	-	-	(17,414)	10,312	(4,102)
Apropiación de Resultados	-	-	-	10,312	(10,312)	-
Aportes Futuras Capitalizaciones	-	290,000	-	-	-	290,000
Resultado Neto del Ejercicio	-	-	-	-	(175,582)	(175,582)
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	3,000	290,000	-	(7,102)	(175,582)	110,316
Apropiación de Resultados	-	-	-	(175,582)	175,582	-
Resultado Neto del Ejercicio	-	-	(4,462)	-	(62,628)	(67,090)
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	3,000	290,000	(4,462)	(182,684)	(82,628)	23,226

Las notas adjuntas del 1 al 26 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 2018 y 2017  
(En Dólares de los Estados Unidos de América- US\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u></b>		
Efectivo Recibido de Clientes	2,340,760	16,157,504
Pagado a Proveedores, Empleados y Terceros	(10,703,659)	(11,460,384)
Otros Ingresos (Gastos)	<u>(494,704)</u>	<u>(343,675)</u>
<b>Efectivo Neto (Utilizado en) Proveniente de las Actividades de Operación</b>	<b>(8,857,603)</b>	<b>4,353,445</b>
 <b><u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u></b>		
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo, neto	<u>(124,072)</u>	<u>(179,236)</u>
<b>Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Inversión</b>	<b>(124,072)</b>	<b>(179,236)</b>
 <b><u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u></b>		
(Entregado) Recibido de Casa Matriz	<u>(7,693,447)</u>	<u>200,000</u>
<b>Efectivo Neto (Utilizado en) Proveniente de las Actividades de Financiamiento</b>	<b>(7,693,447)</b>	<b>200,000</b>
 (Disminución) Aumento del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<b>(16,675,122)</b>	<b>4,374,209</b>
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	<u>19,160,519</u>	<u>14,786,310</u>
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	<u><u>2,485,397</u></u>	<u><u>19,160,519</u></u>

Las notas adjuntas del 1 al 26 son parte integrante de estos estados financieros.

**XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD.**  
(Sucursal de XIANELECTRICENGINEERING 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 CHINAXD ELECTRIC CO., LTD., constituida con la Ley de Empresa de la República Popular China

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

La Compañía ha incurrido en pérdidas netas en el año 2018 por US\$ 80,986, totalizando en el patrimonio como pérdidas acumuladas el valor de US\$263,670, en efecto, esta pérdida superaría el 50% del capital más las reservas de la Compañía, en caso de no capitalizarse los "aportes para futuras capitalizaciones" ocasionando que se encuentre en causal de disolución conforme disposiciones legales vigentes. En adición, los planes de acción a corto y mediano plazo adoptados por la Administración permitirán la mejora de sus operaciones para la generación de ingresos ordinarios, así como disminuir la incertidumbre material de las dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento.

**Nota 2 – Resumen de las políticas contables significativas**

A continuación, se describen las políticas contables significativas adoptadas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2018. Estas normas han sido adoptadas por el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

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

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Excepto por:

- El deterioro de las cuentas comerciales por cobrar, que es determinado mediante una matriz de riesgos que permite establecer las pérdidas crediticias esperadas.
- Las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales.
- Las provisiones corrientes que se determinan en base a la legislación vigente en el Ecuador y sobre bases devengadas.

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\$)

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Posteriormente se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

### 2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros de la compañía se presentan en dólares estadounidenses que es la moneda de curso legal en Ecuador y que corresponde a la moneda funcional y de presentación.

### 2.4 Pronunciamientos contables y su aplicación

Al 31 de diciembre, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIIF 9	Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9. Emitida en octubre de 2017.	01 de enero de 2019
NIIF 9	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28. Emitida en octubre de 2017.	01 de enero de 2019
NIIF 3, NIIF 11, NIC 12, NIC 23	Mejoras Anuales a las Normas: NIIF ciclo 2015-2017 Modificaciones a las NIIF 3 y NIIF 11 Modificaciones a la NIC 12 Modificaciones a la NIC 23. Emitidas en diciembre de 2017.	01 de enero de 2019
NIIF 2	Documento de Práctica de las NIIF 2 Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa. Emitida en septiembre de 2017.	-
NIIF 16	Arrendamientos. Establece los principios para el reconocimiento, Medición, presentación y divulgación de arrendamientos. Emitida en enero del 2016.	01 de enero de 2019

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 acuerdo a la evaluación preliminar realizada por la compañía sobre la aplicación de la NIIF 16 – Arrendamientos requerida a partir del 01 de enero de 2019, los efectos no serán significativos sobre los estados financieros.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos bancarios a la vista. Así como inversiones fácilmente convertibles en efectivo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

2.6 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. Los instrumentos financieros se reconocen cuando la compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

2.7 Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable (valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición).

2.7.1 Clasificación

Los activos financieros se clasifican según sean medidos posteriormente, en las siguientes categorías:

- Medidos al costo amortizado
- Medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral
- Medidas al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros de la compañía son los siguientes:

Medidos al costo amortizado

- Cuentas comerciales por cobrar
- Cuentas relacionadas por cobrar
- Otras cuentas por cobrar

Los pasivos financieros de la compañía son los siguientes:

Medidos al costo amortizado

- Cuentas comerciales por pagar
- Cuentas relacionadas por pagar
- Otras cuentas por pagar

2.7.2 Medición inicial

Excepto para las cuentas por cobrar comerciales, los activos financieros o pasivos financieros se miden por su valor razonable más o menos, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero o pasivo financiero (excepto para un activo o pasivo financiero que se contabilice al valor razonable con cambios en resultados).

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\$)

A pesar del requerimiento del párrafo anterior, las cuentas por cobrar comerciales se miden por sus precios de transacción, si dichas cuentas comerciales por cobrar no tienen un componente financiero significativo determinado de acuerdo con la NIIF 15 (o cuando la entidad aplique una solución práctica de acuerdo con la NIIF 15). El precio de la transacción es el importe de la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con cliente. La contraprestación que se compromete en un contrato con un cliente puede incluir importes fijos, importes variables, o ambos. Un componente de financiación significativo puede existir independientemente de si el compromiso de financiación se estipula de forma explícita en el contrato, o bien está implícita en las condiciones de pago acordadas por las partes del contrato. Como solución práctica, una entidad no necesita ajustar el importe que se ha comprometido como contraprestación para dar cuenta de los efectos de un componente de financiación significativo si la entidad espera, al comienzo del contrato, que el periodo entre el momento en que la entidad transfiere un bien o servicio comprometido con el cliente y el momento en que el cliente paga por ese bien o servicio sea de un año o menos.

### 2.7.3 Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, la compañía mide sus activos y pasivos financieros de la siguiente manera:

#### 2.7.3.1 Activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado

Es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, para activos financieros, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

#### 2.7.3.2 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial. La compañía utiliza la Tasa Activa Efectiva Referencial para Productivo Corporativo emitido por el Banco Central del Ecuador.

### 2.7.4 Deterioro de activos financieros

La compañía establece una provisión para deterioro de sus cuentas cobrar en base a las pérdidas crediticias esperadas. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

### 2.7.5 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

Un pasivo financiero se elimina cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han cancelado o expirado. La diferencia entre el importe en libros de un pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

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\$)

2.8 Activo del contrato

Es el derecho que tiene una entidad a una contraprestación a cambio de bienes o servicios que la entidad ha transferido a un cliente cuando ese derecho está condicionado en ciertos casos a un desempeño futuro de la entidad. Se reconoce el activo del contrato cuando una de las partes haya cumplido, en tal sentido, una entidad presentará el contrato en el estado de situación financiera como un activo del contrato o un pasivo del contrato, dependiendo de la relación entre el desempeño de la entidad y el pago del cliente. Posteriormente, una entidad presentará los derechos incondicionales a recibir la contraprestación como una cuenta por cobrar comercial en forma separada.

2.9 Costos del contrato

Incluye los costos incurridos para cumplir los contratos y que obedece los siguientes criterios: i) los costos están relacionados directamente con un contrato y es identificado específicamente, ii) los costos generan o mejoran los recursos de la compañía que permiten satisfacer las obligaciones de desempeño actuales y futuras; y iii) los costos se esperan recuperar.

Los costos que se relacionan directamente con el contrato, son los siguientes:

- Mano de obra directa, que corresponde a sueldos y salarios de los empleados que proporcionan los servicios comprometidos con el cliente.
- Materiales directos, suministros utilizados para prestar los servicios comprometidos con el cliente.
- Distribución de costos (costos indirectos) que se relacionan directamente con el contrato o con las actividades del contrato.
- Costos imputados directamente al cliente según lo establecido en el contrato.
- Costos de subcontratistas
- Los costos incrementales incurridos específicamente para la obtención de un contrato son registrados como parte del costo del activo del contrato.
- Los costos incrementales incurridos específicamente para la obtención de un contrato son registrados como gastos ya que la duración del activo del contrato o su amortización son menores a un año.

2.10 Otros activos corrientes - Gastos pagados por anticipado

Corresponde a los desembolsos realizados para la adquisición de seguros con el objetivo de salvaguardar sus activos. Aún no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes del servicio que la compañía está por recibir. Se amortiza con cargo a resultados del ejercicio con base al método de línea recta, en función de la vigencia de los mismos.

2.11 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico, menos las depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la ubicación del activo, en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista. Los costos iniciales comprenden el precio de compra o costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no recuperables.

**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 desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y cuando el costo del elemento puede medirse con fiabilidad. Los otros desembolsos posteriores corresponden a mantenimiento y reparaciones, mismos que son reconocidos en resultados cuando se incurra en ellos.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso.

La depreciación es calculada linealmente en base a la vida útil estimada del activo o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales (de ser el caso), debido a que la administración estima un valor de realización del activo aplicable al término de su vida útil.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas y ajustadas si es necesario a cada fecha de cierre de los estados financieros, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipo, son las siguientes:

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

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros, y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Quando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipo excede a su importe recuperable, esto es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

## 2.12 Pasivo del contrato

Incluye los pagos anticipados recibidos por los clientes en la celebración de un contrato a corto y largo plazo; en donde el control del activo se transferirá al cliente al término del contrato. Por tanto, la obligación de desempeño establecido en la NIIF 15 es satisfecha en un momento concreto, y en su equivalente, se espera recibir el pago de la totalidad de los valores establecidos contractualmente.

## 2.13 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto diferido se reconoce en los resultados integrales, excepto cuando corresponde a partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto diferido también se reconoce en otros resultados integrales (ORI) o directamente en el patrimonio.

### 2.13.1 Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se esperan recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dicho impuesto son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre sobre el periodo que se informa.

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 - USS)

## 2.14 Provisiones corrientes

La compañía reconoce provisiones cuando: i) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, ii) es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidación la obligación.

## 2.15 Beneficios a los empleados

### 2.15.1 Beneficios a corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

#### Participación a trabajadores en las utilidades

Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados del ejercicio y se presenta como parte del costo de productos vendidos (costo de ventas), los gastos administrativos o gastos de ventas, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio de Ley.

#### Vacaciones

Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

#### Décimo tercer y décimo cuarto sueldos y beneficios de seguridad social

Se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### 2.15.2 Beneficios a largo plazo

#### Provisión de jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento (25%) del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida del efectivo a una tasa equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad en Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

**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\$)

Las hipótesis actuariales en adición a la tasa de descuento, incluyen variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en Otros Resultados Integrales - ORI. Los costos de los servicios pasados se reconocen en los resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban laborando para la compañía.

## 2.16 Reconocimiento de ingresos

### Ingresos ordinarios por venta de bienes y servicios

La compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias por la transferencia de los bienes y/o servicios comprometidos con los clientes, por un importe que refleje la contraprestación a que la compañía espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

La compañía para el reconocimiento de los ingresos considera los términos del contrato y todos los hechos y circunstancias relevantes según la NIIF 15, incluyendo el uso de cualquier solución práctica, de forma congruente a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas.

La compañía contabiliza un contrato cuando se cumplen los siguientes criterios:

- i) las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones,
- ii) la compañía puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir,
- iii) la compañía puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir,
- iv) el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato), y
- v) es probable que la compañía recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.

La compañía satisface las "obligaciones de desempeño" a lo "largo del tiempo", ya que igualmente transfiere el control de un bien o servicio y, por ello, reconoce los ingresos de actividades ordinarias a lo largo del tiempo, debido a que el desempeño de la compañía crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que se crea o mejora.

## 2.17 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 en el que se conocen.

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\$)

2.18 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. 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.

2.19 Estimaciones y criterios contables significativos

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, tomando en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en las políticas contables o en las notas a los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la Administración:

2.19.1 Estimación de cuentas incobrables

La compañía reconoce periódicamente en los resultados del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se determina en base a las pérdidas crediticias esperadas. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

A continuación se describe la base de determinación:

La compañía establece que no tendrá pérdidas en cartera debido a que sus clientes es de riesgo bajo de recuperabilidad; la compañía mantiene dos contratos vigentes con CELEC EP por US\$ 30 millones y ha recibido un anticipo de 50% por los mismos. El resto se devenga con planillas con un promedio de cobro de 30 días sin retraso histórico.

2.19.2 Vida útil de propiedades, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debería disminuir, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrán hacer que la vida útil de los activos se vera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuros de los activos.

**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\$)

### 2.19.3 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

### 2.19.4 Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación del valor a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

### 2.19.5 Contingencias

Actualmente la compañía no posee casos relacionados con reclamos legales, regulatorios y disputas laborales.

## Nota 3 – Administración de riesgos

La actividad de la Compañía la expone a una variedad de riesgos que podrían derivar en impactos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. En este ámbito, la gestión de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la aplicación de estrategias en los diferentes ámbitos del negocio a fin de asegurar el flujo de efectivo necesario para cubrir sus necesidades de capital de trabajo y minimizar potenciales efectos adversos en la rentabilidad de sus unidades de negocio mediante el procedimiento de identificación, medición y control del riesgo.

### 3.1 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

#### 3.1.1 Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

La compañía recibe fondos por parte de su casa matriz, XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD., de la República Popular de China en dólares de Estados Unidos de América, por lo cual no existe un riesgo de tasa de cambio.

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\$)

3.1.2 Riesgo de tasa de interés

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

La compañía no realiza préstamos con instituciones financieras o con terceros, debido a que como parte de su operación recibe anticipos de su casa matriz y de sus clientes, los cuales se devengan en un período corriente en función del cumplimiento de las obligaciones de desempeño establecidas en el contrato.

3.1.3 Otros riesgos de precio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tasa de interés y del riesgo de tasa de cambio), sea que ellas estén causadas por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o por factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

Los precios han sido determinados en un contrato base, en tal circunstancia no existe riesgo de precio.

3.2 Riesgo de crédito

El riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación.

La compañía presenta un 100% de cartera corriente y no se evidencia un riesgo de pérdidas crediticias esperadas sobre las cuentas comerciales por cobrar, debido a las condiciones establecidas en el contrato, como son la obtención de anticipos que permiten compensar con las cuentas por cobrar generadas en función de las obligaciones de desempeño satisfechas. Por tanto, no existe riesgo de crédito.

3.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos a corto y largo plazo. El objetivo de la compañía es mantener un equilibrio entre las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar comerciales y los anticipos recibidos por parte de su cliente.

3.4 Riesgo de capital

Para propósito de gestión de capital de la compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la compañía es maximizar el valor para los accionistas.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos, sin embargo, las pérdidas acumuladas han superado el 50% del capital más reservas.

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 4 – Instrumentos financieros

A continuación, se presenta los valores de libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2018	2017
<u>Activos financieros</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,485,397	19,160,519
Cuentas comerciales por cobrar y activos del contrato	5,544,751	168,464
Cuentas relacionadas por cobrar	13,693,447	6,000,000
Otras cuentas por cobrar	5,899,814	3,413,367
<b>Total</b>	<b>27,623,409</b>	<b>28,742,350</b>
<u>Pasivos financieros</u>		
Cuentas comerciales por pagar	213,199	59,876
Otras cuentas por pagar	240,113	56,675
Pasivos del contrato	28,331,180	18,211,106
Pasivo del contrato no corrientes	-	12,366,110
<b>Total</b>	<b>28,784,492</b>	<b>30,693,767</b>

Nota 5 – 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:

	2018	2017
Bancos (1)	2,485,397	19,160,519
<b>Total</b>	<b>2,485,397</b>	<b>19,160,519</b>

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales en dólares estadounidenses. Los 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 6 – Cuentas comerciales por cobrar y activos del contrato

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y activos del contrato es como sigue:

	2018	2017
Cuentas comerciales por cobrar (1)	847,078	-
Activos del contrato (2)	4,697,673	168,464
Total	5,544,751	168,464

- (1) Un valor de US\$ 847,078 corresponde al reconocimiento de ingresos de acuerdo al avance de obra por planillas aprobadas, siendo las planillas No. 13 y No. 14 del BID 2 y planilla 2 del BID 3 que se encuentran facturadas.
- (2) Un total de US\$ 4,697,673 corresponde al reconocimiento de ingresos ordinarios conforme a la aplicación de la NIIF 15 por las obligaciones de desempeño satisfechas, las cuales no han sido facturadas al cierre del ejercicio.

Nota 7 – Otras cuentas por cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2018	2017
Anticipo proveedores (1)	5,899,658	3,305,170
Subcontratistas	-	3,000
Otras cuentas por cobrar empleados	156	105,197
Total	5,899,814	3,413,367

- (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; y Consultora Gavilanes y Asociados por provisión de hormigón.

Nota 8 – Costos del contrato

Los costos del contrato son como sigue:

	2018	2017
Proyecto BID 2 (1)	-	1,211,571
Total	-	1,211,571

- (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 que se reconoció como costo del proyecto al final del ejercicio 2018 de acuerdo a la aprobación de planillas.

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 9 – Otros activos corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	2018	2017
Ariendo anticipado	30,365	25,241
Garantías anticipadas	-	315,650
Fondo de reparo	230,085	17,095
<b>Total</b>	<b>260,450</b>	<b>357,986</b>

Nota 10 – Propiedades, planta y equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Saldo Final 2016	Adiciones	Saldo Final 2017	Adiciones	Saldo Final 2018
Vehículos	-	172,236	172,236	124,072	296,308
Equipos de computación	-	7,000	7,000	-	7,000
<b>Subtotal</b>	-	179,236	179,236	124,072	303,308
Depreciación acumulada	-	(23,148)	(23,148)	(52,387)	(75,535)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>156,088</b>	<b>156,088</b>	<b>71,685</b>	<b>227,773</b>

Nota 11 – Cuentas comerciales por pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

	2018	2017
Proveedores locales	213,199	59,876
<b>Total</b>	<b>213,199</b>	<b>59,876</b>

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 – Otras cuentas por pagar

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	2018	2017
Aportaciones IESS	10,092	2,220
Préstamos al IESS	-	741
Sueldos y salarios	1,167	-
Fondo de reparo	4,768	1,714
Retención contractual (1)	224,086	-
Otras cuentas por pagar	-	52,000
<b>Total</b>	<b>240,113</b>	<b>56,675</b>

(1) Un detalle de las garantías contractuales corresponde al valor retenido por concepto de garantía de calidad por cada planilla de avance misma que debe ser devuelta una vez concluido el contrato:

Compañía	Fecha contrato	Valor avance planillado	%	Garantía
Industrial y comercial TCM S.A. (BID 2)	22/9/2017	1,827,340	10%	182,734
Consultora Gavilanes y Asociados S.A. (BID 2)	11/4/2018	73,910	10%	7,391
Consultora Gavilanes y Asociados S.A. (BID 3)	11/4/2018	91,560	10%	9,156
Industrial y comercial TCM S.A. (BID 3)	8/9/2018	332,080	5%	16,604
Casol Casol solutions Cía. Ltda.	20/9/2018	164,020	5%	8,201
<b>Total retenciones contractuales</b>				<b>224,086</b>

Nota 13 – Pasivos del contrato

El resumen de pasivos del contrato es como sigue:

	2018	2017
Anticipo clientes (1)	28,331,180	18,211,106
<b>Total</b>	<b>28,331,180</b>	<b>18,211,106</b>

**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 se componen como sigue:

Cliente	Proyecto	Fecha del anticipo	Valor del anticipo total	Planilla física	% Avance del proyecto	Anticipo Devengado	Anticipo corriente
Corporación Eléctrica del Ecuador CELECEP	BID2	9/12/2016	14,783,434	Planilla 001	1.1%	82,853	12,825,076
				Planilla 002	0.4%	28,962	
				Planilla 003	0.8%	59,131	
				Planilla 004	0.4%	29,493	
				Planilla 005	0.8%	54,739	
				Planilla 006	1.4%	101,643	
				Planilla 007	2.4%	173,874	
				Planilla 008	1.9%	352,837	
				Planilla 009	2.0%	143,067	
				Planilla 010	1.4%	99,000	
				Planilla 011	1.5%	107,336	
				Planilla 012	1.0%	71,479	
				Planilla 013	1.7%	123,236	
				Planilla 014	1.3%	530,708	
Corporación Eléctrica del Ecuador CELECEP	BID3	18/10/2017	15,964,728	Planilla 001	3%	230,505	15,506,104
				Planilla 002	3%	228,119	
							<u>28,331,180</u>

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 14 – Provisiones corrientes

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

	2018	2017
Beneficios sociales	16,216	3,723
Participación trabajadores	4,974	-
Otras cuentas por pagar empleados	-	776
<b>Total</b>	<b>21,190</b>	<b>4,499</b>

Cambios en participación a trabajadores

Los movimientos de participación a trabajadores fueron como sigue:

	2018	2017
Saldo al comienzo del año	-	-
Provisión	4,974	-
<b>Saldo al final del año</b>	<b>4,974</b>	<b>-</b>

Nota 15 – Impuestos

15.1 Activos por impuestos corrientes

Un resumen de activos por impuestos corrientes se compone de:

	2018	2017
Crédito tributario de impuesto a la renta años anteriores	41,545	5,900
IVA en compras	520,686	342,451
Crédito tributario de IVA y retenciones de IVA	185,407	-
<b>Total</b>	<b>747,638</b>	<b>348,351</b>

15.2 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes se compone de:

	2018	2017
IVA en ventas y retenciones por pagar	5,150	2,609
Impuesto a la renta por pagar	-	1,694
Retenciones en la fuente de renta por pagar	18,212	2,976
<b>Total</b>	<b>23,362</b>	<b>7,279</b>

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\$)

15.3 Impuesto a la renta reconocido en resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	2018	2017
Gasto del impuesto corriente	111,500	1,694
(Ingreso) por impuesto diferido	(685)	-
<b>Total gasto de impuestos</b>	<b>110,815</b>	<b>1,694</b>

15.4 Conciliación tributaria

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

	2018	2017
Resultado contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	33,161	(173,888)
(-) 15% Participación a trabajadores	(4,974)	-
(+) Gastos no deducibles	43,407	55,257
(-) Incremento neto de empleados	(97,413)	(14,782)
(+/-) Diferencias temporarias, neto	2,738	-
Base imponible para el impuesto a la renta	(23,081)	(133,413)
(A) Anticipo calculado	111,500	1,694
(B) Impuesto a la renta causado	-	-
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	111,500	1,694
Crédito tributario años anteriores	(5,900)	-
Anticipo impuesto a la renta pagado	(105,600)	(1,694)
Retenciones en la fuente	(41,545)	(5,900)
<b>(Crédito tributario)</b>	<b>(41,545)</b>	<b>(5,900)</b>

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\$)

15.5 Determinación de generación y reversiones de diferencias temporarias

	<u>Generación</u>	<u>Reversión</u>
<u>Año 2018</u>		
Jubilación patronal	11,30	-
Desahucio	<u>1,558</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>2,738</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Neto entre generación y reversión</b>	<b><u>2,738</u></b>	

15.6 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

Los movimientos de la provisión para Impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	-	-
Impuesto a la renta causado	111,500	1,694
Compensación con retenciones recibidas	<u>(111,500)</u>	<u>(1,694)</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>

15.7 Saldos de impuestos diferidos

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos por impuestos diferidos</u>		
Provisión de jubilación patronal	295	-
Provisión de bonificación de desahucio	<u>390</u>	<u>-</u>
<b>Total activos por impuestos diferidos</b>	<b><u>685</u></b>	<b><u>-</u></b>

15.8 Movimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Reconocido en otro resultado integral</u>	<u>Reconocido directamente en el patrimonio</u>	<u>Saldos al final del año</u>
<u>Año 2018</u>					
<u>Activos por impuestos diferidos</u>					
Provisión de jubilación patronal	-	295	-	-	295
Provisión de bonificación de desahucio	<u>-</u>	<u>390</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>390</u>
<b>Total activos por impuestos diferidos</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>685</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>685</u></b>

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\$)

15.9 Base contable y fiscal

Las diferencias temporarias deducibles e imponibles son las siguientes:

	<u>Base contable</u>	<u>Base fiscal</u>	<u>Diferencia temporaria</u>	<u>Impuesto diferido</u>
<b>Año 2018</b>				
Provisión de jubilación patronal	-	1,180	1,180	295
Provisión de bonificación de desahucio	-	1,558	1,558	390
<b>Total</b>	-	2,738	2,738	685

15.10 Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-0000455 publicado en el segundo suplemento del R.O. 511 del viernes 29 de mayo de 2015 el Servicio de Rentas Internas - SRI, requiere que las compañías preparen y remitan un anexo de operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando se haya efectuado operaciones con compañías relacionadas domiciliadas en el exterior y locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 3,000,000, y para las operaciones por un monto acumulado superior a US\$ 15,000,000 se requiere presentar un informe de precios de transferencia. Se incluye como parte relacionada a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El Indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación sobre el requerimiento de dicho estudio y considera que en caso de ser requerido, los efectos, en caso de existir, carecerían de importancia relativa respecto de los estados financieros tomados en su conjunto al 31 de diciembre del 2018.

**Nota 16 – Pasivos de contrato no corrientes**

Los pasivos de contrato no corrientes son como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo clientes (1)	-	12,366,110
<b>Total</b>	-	12,366,110

(1) Corresponde a la porción no corriente del anticipo recibido para el proyecto BID2 y BID 3.

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 17 – Obligación por beneficios definidos

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	2018	2017
Jubilación patronal	4,416	360
Bonificación por desahucio	3,269	125
Total	7,685	485

17.1 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 – IESS.

El saldo de la provisión para jubilación patronal corresponde al valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente, para todos los trabajadores que al 31 de diciembre de cada año se encontraban prestando servicios para la compañía.

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

	2018	2017
Saldos al comienzo del año	360	-
Costo laboral	1,157	360
Costo financiero	23	-
Pérdidas actuariales	1,964	-
Ajuste	912	-
Saldo al final del año	4,416	360

17.2 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:

	2018	2017
Saldos al comienzo del año	125	-
Costo laboral	1,550	125
Costo financiero	8	-
Pérdidas o (ganancias) actuariales	2,498	-
Ajuste	(912)	-
Saldo al final del Año	3,269	125

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 18 – Patrimonio

18.1 Capital social

Al 31 de diciembre de 2018 el capital asignado de la compañía es de US\$ 3,000.

18.2 Resultados acumulados

Los resultados provenientes de utilidades o pérdidas de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su año de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con las reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de la matriz.

Nota 19 – Ingresos ordinarios

Un resumen de los ingresos ordinarios es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicios de obra civil BID 2 (1)	1,597,992	93,794
Servicios de obra civil BID 3 (2)	670,876	-
Servicios de obra electromecánica BID2 (1)	670,433	248,096
Servicios de obra electromecánica BID 3 (2)	246,372	-
Servicios de obra civil- provisión (3)	(80,504)	60,504
Servicios de obra electromecánica- provisión (3)	(107,960)	107,960
Servicios de obra electromecánica y obra civil provisión BID 2 (4)	4,296,510	-
Servicios de obra electromecánica y obra civil provisión BID 3 (5)	<u>401,163</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<u><u>7,714,882</u></u>	<u><u>510,354</u></u>

- (1) Proyecto BID 2 mantenido con la empresa pública CELEC EP, elaboración del subsistema línea de transmisión y subestación.
- (2) Proyecto BID 3 mantenido con la empresa pública CELEC EP, elaboración del subsistema línea de transmisión y subestación.
- (3) Reversión de provisión registrado en el ejercicio 2017 por real del 1.16% por las planillas N°4 y N°5
- (4) Provisión basada en el avance de obra real del 47% de acuerdo con el análisis de la NIIF 15 en porción a los costos incurridos en el BID 2.
- (5) Provisión basada en el avance de obra real del 9% de acuerdo con el análisis de la NIIF 15 en porción a los costos incurridos en el BID 3.

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\$)

Nota 20 – Costos y gastos por su naturaleza

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de ventas proyecto BID1	1,183	-
Costo de ventas proyecto BID2	5,654,527	476,661
Costo de ventas proyecto BID3	<u>1,129,333</u>	-
<b>Total</b>	<u><u>6,785,043</u></u>	<u><u>476,661</u></u>

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de personal	182,927	21,290
Beneficios definidos	2,739	485
Participación a trabajadores	4,974	-
Otros servicios	34,258	6,901
Impuestos y contribuciones	358,633	85,230
Servicios básicos	8,303	4,317
Mantenimiento	2,960	6,704
Útiles y suministros	7,499	5,111
Arrendos	67,570	10,649
Honorarios	125,458	20,965
Depreciación	17,058	4,630
Otros gastos	<u>47,738</u>	<u>15,478</u>
<b>Total</b>	<u><u>860,117</u></u>	<u><u>161,760</u></u>

Un detalle de gasto financieros por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos bancarios	<u>293</u>	<u>224</u>
<b>Total</b>	<u><u>293</u></u>	<u><u>224</u></u>

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 21 – Otros ingresos y otros egresos

Un detalle de otros ingresos y otros egresos es como sigue:

	2018	2017
Otros ingresos	2,165	1,918
Otros gastos	(43,407)	(47,515)
<b>Total</b>	<b>(41,242)</b>	<b>(45,597)</b>

Nota 22 – Transacciones con partes relacionadas

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas, a las compañías de accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la compañía.

Se considera compañía relacionada a XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD., de la República Popular de China propietaria de la compañía.

22.1 Saldos

	Cuentas por cobrar corrientes	
	2018	2017
<u>Casa Matriz</u>		
Anticipo BID 2	7,693,447	6,000,000
Anticipo BID 3	6,000,000	-
<b>Total</b>	<b>13,693,447</b>	<b>6,000,000</b>

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

22.2 Remuneraciones al personal clave de la gerencia

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2018 es de US\$ 72,000 y por concepto de anticipos para gastos es de US\$ 143,003

Nota 23 – Contratos suscritos

23.1 Contratos de arrendamiento de vehículos

La compañía mantiene un contrato con CONSORCIO DEL PICHINCHA S.A. CONDELPI, correspondiente al arrendamiento por uso y goce de vehículos y registrá desde la fecha de entrega de los vehículos (según acta de entrega) y podrá ser prorrogable automáticamente. Dentro de la vigencia del contrato el cliente será responsable de los vehículos por lo que se debe considerar que los vehículos arrendados no podrán ser prestados o subalquilados sin una expresa autorización de CONDELPI.

**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 vez recibido los vehículos por parte del cliente, este no podrá solicitar el cambio y si el cliente devolviera el vehículo se considerará como conclusión del presente contrato, por lo que este deberá asumir las sanciones del caso. Por otra parte, el cliente se obliga a pagar el IVA sobre el canon, el 15% adicional al valor de la factura por Mantenimiento correctivos no predecibles, accesorios y más servicios y 15% adicional al valor de la factura por multas e infracciones realizadas al vehículo.

Para los vehículos objetos de contrato el cliente deberá contar con una póliza de seguro todo riesgo por: Pérdida total y parcial por daños, pérdida total y parcial por robos, cobertura para Ecuador, Colombia, Bolivia, Venezuela y Perú (previa autorización de CONDELPI).

Las condiciones específicas de plazo de pago según tipo de vehículo y alcance del servicio serán según lo siguiente: i) modelo, ii) color, iii) condiciones de uso, iv) accesorios, v) año de fabricación, vi) ciudad de entrega, vii) plazo y viii) kilometraje a recorrer.

### 23.2 CELEC BID3 MANTA

Desde 14 de agosto de 2017, la compañía mantiene un contrato para la construcción de obras civiles, provisión de materiales, equipamiento, montaje electromecánico, pruebas y puesta en servicio de los sistemas de transmisión a 230/138/69kv, y ampliación de las subestaciones del LOTE 2, sistemas de transmisión Quevedo - San Gregorio - San Juan de Manta 230kv/69 kv 225 MVA, con el contratante Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP, por un valor de US\$ 31,929,455.26 sin incluir el IVA con cargo a las partidas del presupuesto del contratante Proyecto BID (entidad multifateral) 3710/OC-EC y 3711/KI-EC.

El contrato se basa en el ordenamiento jurídico aplicable en la República del Ecuador y tiene como vigencia un plazo de 630 días incluidos pruebas de operación, para este contrato se entregó a favor de CELEC EP la garantía bancaria No. GRB10100011581 emitida por el Banco de la Producción por US\$ 3,192,945.53 equivalente al 10% del monto contractual, con una vigencia de 665 días (10/7/2017 al 6/5/2019).

El plazo de ejecución o cómputo de los hitos de control inicia desde la fecha propuesta por el contratista según cronograma:

#### Hitos de control

LOTE 2 sistemas de transmisión Quevedo - San Gregorio - San Juan de Manta 230kv/69 kv 225 MVA

- L/T SAN GREGORIO - SAN JUAN DE MANTA 230kv, doble circuito, 1200 ACAR, 41km

Hitos de control	Número de días contados desde el inicio del plazo contractual (días)
Toda la Ingeniería aprobada	120
Todos los stubs disponibles en las bodegas locales del contratista	160
Todos los equipos y materiales disponibles en las bodegas locales del contratista	270
Terminación de las obras civiles	420
Terminación del Montaje electromecánico	525
Terminación de todas las pruebas	630

**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\$)

- S/E SAN GREGORIO 230kv

Hitos de control	Número de días contados desde el inicio del plazo contractual (días)
Toda la ingeniería aprobada	120
Todos los equipos y materiales disponibles en las bodegas locales del contratista	360
Terminación de las obras civiles	470
Terminación del montaje electromecánico	580
Terminación de todas las pruebas	630

- S/E SAN QUEVEDO 230kv

Hitos de control	Número de días contados desde el inicio del plazo contractual (días)
Toda la ingeniería aprobada	120
Todos los equipos y materiales disponibles en las bodegas locales del contratista	360
Terminación de las obras civiles	470
Terminación del Montaje electromecánico	580
Terminación de todas las pruebas	630

- S/E SAN JUAN DE MANTA 230/69kv, 225 MVA

Hitos de control	Número de días contados desde el inicio del plazo contractual (días)
Toda la Ingeniería aprobada	120
Todos los equipos y materiales disponibles en las bodegas locales del contratista	360
Terminación de las obras civiles	470
Terminación del Montaje electromecánico	580
Terminación de todas las pruebas	630

Garantías

Se presentan adicionalmente a la garantía de cumplimiento:

- **Garantía por anticipo:** Garantía bancaria por el 50% del monto total del contrato en un plazo de 15 días a partir de la suscripción del contrato
- **Garantía técnica**
- **Garantía ambiental:** Garantía bancaria No. GRB10100011580 para garantizar el fiel cumplimiento del Plan de Manejo Ambiental (PMA) por US\$ 449,119.57.

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\$)

**23.3 CELEC BID2 LOTE3**

El 24 de noviembre de 2017 la compañía celebra un contrato con la CORPORACIÓN ELECTRICA DEL ECUADOR CELEC EP UNIDAD DE NEGOCIO TRANSELECTRICA, mediante el BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO (BID); para la construcción de obras civiles, provisión de materiales, equipamiento, montaje electromecánico, pruebas y puesta en servicio de los sistemas de transmisión a 230/138/69 kv y ampliación de las subestaciones LOTE 3 sistemas de transmisión Tabacundo (Pimampiro) 230kv/138 kv 225 MVA, con un plazo de duración de 600 días incluidos pruebas de operación, basados en el ordenamiento jurídico aplicable en la República del Ecuador. El precio total del contrato será de US\$ 29,566,866.43 sin incluir el IVA con cargo a las partidas del presupuesto del contratante Proyecto BID 3767/OC-EC.

Para seguridad de cumplimiento del mismo se entrega a favor de CELEC EP la garantía bancaria No. GE110100715220 emitida por el Banco Internacional por US\$ 2,956,685.54 equivalente al 10% del monto contractual con una vigencia de 630 días (20/10/2016 al 11/7/2018). El contrato mantiene un plazo de ejecución de acuerdo a los hitos de control señalados a continuación, tomando en cuenta una indemnización del uno por mil (1/1000) del precio del contrato por día de demora.

**Hitos de control**

- SECCIONAMIENTO L/T de 230 kv Pomasqui - Frontera 1

Hitos de control	Número de días contados desde el inicio del plazo contractual (días)
Toda la ingeniería aprobada	150
Todos los stubs disponibles en las bodegas locales del contratista	210
Todos los equipos y materiales disponibles en las bodegas locales del contratista	330
Terminación de las obras civiles	448
Terminación del Montaje electromecánico	538
Terminación de todas las pruebas	600

- Seccionamiento L/T de 230 kv Pomasqui - Frontera 2

Hitos de control	Número de días contados desde el inicio del plazo contractual (días)
Toda la ingeniería aprobada	150
Todos los stubs disponibles en las bodegas locales del contratista	210
Todos los equipos y materiales disponibles en las bodegas locales del contratista	390
Terminación de las obras civiles	448
Terminación del montaje electromecánico	538
Terminación de todas las pruebas	600

**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\$)

- S/E TABACUNDO (PIMAMPIRO) 230/138 KV 167 MVA Y 230/69 KV 100MVA

Hitos de control	Número de días contados desde el inicio del plazo contractual (días)
Toda la ingeniería aprobada	150
Todos los pernos de anclaje disponibles en las bodegas locales del contratista	210
Terminación de las vías de acceso	120
Todos los equipos y materiales disponibles en las bodegas locales del contratista	390
Terminación obra civiles	585
Terminación del montaje electromecánico	587
Terminación de todas las pruebas	600

- S/E TABACUNDO (PIMAMPIRO) 230/138 KV 167 MVA Y 230/69 KV 100MVA

Hitos de control	Número de días contados desde el inicio del plazo contractual (días)
Toda la ingeniería aprobada	150
Todos los pernos de anclaje disponibles en las bodegas locales del contratista	210
Terminación de las vías de acceso	120
Todos los equipos y materiales disponibles en las bodegas locales del contratista	390
Terminación obra civiles	585
Terminación del montaje electromecánico	587
Terminación de todas las pruebas	600

#### Garantías

Se presentan adicionalmente a la garantía de cumplimiento:

- Garantía por anticipo: Garantía bancaria por el 50% del monto total del contrato en un plazo de 15 días a partir de la suscripción del contrato
- Garantía técnica
- Garantía de caución -Fianza o póliza de caución equivalente al 5% del monto total del contrato.
- Garantía Ambiental: Se emitirá una fianza del 5% del valor ofertado para la obra civil y se reflejará como Plan de manejo Ambiental en la lista de cantidades

#### 23.4 INDUSTRIAL Y COMERCIAL TCM S.A.

El 8 de septiembre de 2018 la compañía celebra un subcontrato con la empresa INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A en la que se estipula la ejecución y entrega de la obra a enteras satisfacción a XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD., de acuerdo a los diseños, estudios y especificaciones técnicas.

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\$)

El objeto del contrato principal BID 3, establecido durante 390 días calendario para las líneas de transmisión, sin pagar valores adicionales por el trabajo ejecutado en días feriados, debido a que esos valores están considerados en el monto total del contrato. Por el contrato se acuerda el valor de US\$3,929,753.64 más US\$ 471,570.44 de IVA. El valor correspondiente al IVA solo gravará a la facturación de bienes y servicios de compra local, en el caso de ser importados directamente entre Casa Matriz de la contratista hacia la contratante no gravarán IVA, ni otro impuesto.

Se entregará un anticipo del 30% del valor del contrato sin incluir IVA, equivalente a US\$ 1,178,926.09, para lo cual se entregará una garantía de buen uso del anticipo del 100%.

#### Garantías

- Garantía de fiel cumplimiento: 10% del mismo monto
- Garantía del buen uso del anticipo: 100% del mismo monto
- Garantía ambiental: 8% del valor ofertado para la obra civil reflejado en la lista de cantidades como Plan de Manejo Ambiental
- Garantía de calidad: el contratante retendrá el 5% del monto total sin IVA de cada planilla, la cual se devolverá al firmar el acta de recepción definitiva.

#### 23.5 INDUSTRIAL Y COMERCIAL TCM S.A.

El 22 de septiembre de 2017 la compañía celebra un subcontrato con la empresa INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A en la que se estipula la ejecución y entrega de la obra a entera satisfacción a XIAN ELECTRIC ENGINEERING CO. LTD., de acuerdo a los diseños, estudios y especificaciones técnicas.

El objeto del contrato principal BID 2, establecido durante 390 días calendario para las líneas de transmisión, sin pagar valores adicionales por el trabajo ejecutado en días feriados, debido a que esos valores están considerados en el monto total del contrato. Por el contrato se acuerda el valor de US\$6,542,855.70 más US\$ 785,118.68 de IVA. El valor correspondiente al IVA solo gravará a la facturación de bienes y servicios de compra local, en el caso de ser importados directamente entre Casa Matriz de la contratista hacia la contratante no gravarán IVA, ni otro impuesto.

Se entregará un anticipo del 30% del valor del contrato sin incluir IVA, equivalente a US\$ 1,962,796.71, para lo cual se entregará una garantía de buen uso del anticipo del 100%.

#### Garantías

- Garantía de fiel cumplimiento: 10% del mismo monto
- Garantía del buen uso del anticipo: 100% del mismo monto
- Garantía ambiental: 8% del valor ofertado para la obra civil reflejado en la lista de cantidades como Plan de Manejo Ambiental
- Garantía de calidad: el contratante retendrá el 5% del monto total sin IVA de cada planilla, la cual se devolverá al firmar el acta de recepción definitiva.

#### Nota 24 – Información por segmentos

La NIIF 8 "Segmentos de operación" requiere que los segmentos de operación sean identificados con base en informe internos sobre los componentes de la compañía, los cuales son revisados regularmente por los encargados de la toma de decisiones de la compañía con el fin de destinar los recursos a los segmentos y evaluar su rendimiento. La información por segmento de la compañía está estructurada en función de las siguientes categorías:

La compañía en el período 2018 realizó la construcción de obras civiles, electromecánico, y puesta en servicio de sistemas de transmisión eléctrica.

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 25 – Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de abril de 2019), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos. Excepto por la clasificación realizada el 01 de enero de 2019 de la cuenta "aportes futuras capitalizaciones" a las cuentas por pagar, generando a esta fecha que las pérdidas acumuladas superan el 50% del capital más la reservas, según lo manifestado en el párrafo "Incertidumbre material relacionado con la Empresa en funcionamiento.

Nota 26 – Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados el 15 de abril de 2019, por la Gerencia General. Posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General para su aprobación definitiva.

