SINOHYDRO CORPORATION LIMITED - SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

Sinohydro Corporation Limited - Sucursal Ecuador fue constituida en el Ecuador en octubre del 2012 y es una Sucursal de Sinohydro Corporation Limited, una compañía legalmente constituida bajo las leyes de la República Popular China. Su domicilio principal es en Batan José Abascal N38-49 y Portete, edificio Abascal piso 2.

Las principales actividades de la Sucursal son la construcción civil y comercialización, alquiler de equipos mecánicos y eléctricos.
Al 31 de diciembre del 2012, el personal total de la Compañía está representado únicamente por la parte administrativa (4 personas) y su representante legal.

Operaciones - En el mes de octubre del 2012, la Sucursal firmó el contrato "PROLONGACION DE LA AVENIDA SIMON BOLIVAR (CORREDOR NORORIENTAL)" con la Empresa Pública Metropolitana de Movilidad y Obras Publicas en el proceso de Régimen Especial Internacional No REI-EPMMOP-PSB-001-2012 para la prolongación Norte de la avenida Simón Bolívar dentro del plazo de 28 meses contados a partir de la notificación de la Orden de Inicio por parte de la EPMMOP dentro de este plazo la Sucursal dispone de veinte y cuatro meses (24) meses, para completar la construcción de los tramos uno (I) y dos (II).

Actualmente la Sucursal se encuentra en la etapa inicial del tramo (I)

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 **Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 **Bases de preparación -** Los estados financieros de Sinohydro Corporation Limited - Sucursal Ecuador comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo para el año terminado el 31 de diciembre del 2012

2.2.1 Efectivo y bancos - El efectivo y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en bancos locales. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.2.2 Inventarios - Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.2.3 Propiedades y equipos

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos 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.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipos 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 y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	**Vida útil (en años)**
Edificios	10
Maquinaria y equipo	4 - 6
Vehículos	4 - 5
Muebles y enseres y equipos de oficina	3
Equipo de computo	3

Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

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

Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año.

Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales.

Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Sucursal disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado.

2.2.5 Provisiones - Las provisiones se reconocen cuando la Sucursal tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Sucursal tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.2.6 Contratos onerosos - Si la Sucursal tiene un contrato oneroso, las obligaciones presentes que se deriven del mismo deben ser reconocidas y medidas como una provisión para cubrir las pérdidas esperadas. Un contrato oneroso es aquel en el que los costos inevitables de cumplir con las obligaciones comprometidas, son mayores que los beneficios que se esperan recibir del mismo.

2.2.7 Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Despido intempestivo y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos es determinado utilizando el Método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del período en que se producen.

2.2.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Sucursal pueda otorgar.

Método porcentaje de terminación - Los ingresos derivados del contrato de construcción se comparan con los costos y gastos del mismo incurridos en la consecución del grado de realización en que se encuentre el proyecto, con lo que se revela el importe de los ingresos de actividades ordinarias, de los costos y gastos y de las ganancias o pérdidas que pueden ser atribuidas a la porción del contrato ya ejecutado. El grado de realización o avance del proyecto se estable en base a los trabajos planillados, fiscalizados y aceptados por parte del Contratista.

Costos y gastos - Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.2.9 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable

2.2.10 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales 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.

Estos activos financieros 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.

Baja de un activo financiero - La Sucursal da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.2.11 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Sucursal tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales 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 período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SINOHYDRO CORPORATION LIMITED

3.1. CAJA Y BANCOS

Un resumen de lo que se tiene en caja y bancos se presenta de la siguiente manera:

	AL 31-12-2012
EFECTIVO	5.118,49
BANCOS	50.000,00
TOTAL	55.118,49

3.2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	AL 31-12-2012
ANTICIPO A CONSTRUCTORA REYES & REYES CIA. LTDA POR EL AÑO 2012 (1)	1´144.000.00
TOTAL	1´144.000.00
CLASIFICACIÓN:	
CORRIENTE	1´144.000.00

(1) ANT. PROV. LOCALES.- Valor que se ha entregado al subcontratista "CONSTRUCTORA REYES & REYES CIA. LTDA." Por concepto de anticipo del 50% para la construcción del edificio Abascal ubicado en la ciudad de Ecuador-Quito Av. José Abascal N. y Av. Portete, monto que es igual a 1144000.00 USD.

3.3. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de lo que se posee como propiedad planta y equipo es como sigue:

	AL 31-12-2012
COSTO HISTÓRICO DE ACTIVOS(1)	46.419,64
DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVOS(2)	-127,11
TOTAL	46.292,53

3.4. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	AL 31-12-2012
SIOHYDRO CORPORATION ECUADOR (1)	1´220.525,80
TOTAL	1´220.525,80

CLASIFICACIÓN:

CORRIENTE 1´220.525.80

(1) Al 31 de diciembre del 2012, constituye el saldo neto de la cuenta por pagar por los montos que la Sucursal recibió de su Relacionada en Ecuador para pagos de trámites menores.

3.5. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE:	AL 31-12-2012
CRÉDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTO AL VALOR AGREGADO - IVA	7.717,03
TOTAL	7.717,03

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:	
RETENCIONES EN LA FUENTE DE IMPUESTO AL VALOR AGREGADO - IVA	917,22
RETENCIONES EN LA FUENTE DE IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	1.055,95
TOTAL	1.973,17

3.6. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

:

	AL 31-12-2012
SUELDOS POR PAGAR	1.823,41
BENEFICIOS SOCIALES	2.216,74
TOTAL	**4.040,15**

CLASIFICACIÓN:	
CORRIENTE	4.040,15

3.7. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

JUBILACION PATRONAL	1.752,77
DESAHUCIO	285,26
TOTAL	**2.038,03**

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

COSTO ACTUAL DEL SERVICIO	81,52
TOTAL	81,52

3.8. PATRIMONIO NETO DE LA EMPRESA

Un resumen del patrimonio neto con el que cuenta la empresa SINOHYDRO CORPORATION LIMITED se muestra a continuación, detallando tanto el capital con el que se ha constituido esta empresa y el resultado final generado al 31 de Diciembre de 2012:

PATRIMONIO NETO

	AL 31-12-2012
CAPITAL PAGADO (1)	50.000,00
PERDIDA DEL EJERCICIO (2)	-25.449,10
TOTAL	24.550,90

(1) CAPITAL PAGADO.- Valor con el cual se encuentra constituida la empresa SINOHYDRO CORPORATION LIMITED en ECUADOR, monto de capital igual a 50.000,00 USD.

(2) PÉRDIDA DEL EJERCICIO.- Resultado obtenido al comparar el total de ingresos menos el total de los gastos lo cual genera una pérdida por 25.449,10 USD. Ya que la empresa se encuentra recién constituida y solo ha generado gastos por los dos meses que tuvo actividad en el año 2012.

3.9. INGRESOS

Los ingresos de la Sucursal SINOHYDRO CORPORATION LIMITED se reconocerán en base a los avances de obra que obtenga por los servicios prestados de acuerdo al contrato firmado.

3.10. COSTOS Y GASTOS

Un resumen de los gastos que tuvo la empresa es como sigue:

RESUMEN DE GASTOS:

	AL 31-12-2012
☐ GASTOS ADMINISTRATIVOS	25.449,10

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	AL 31-12-2012
POR OTROS GASTOS	19.243,81
POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	6.078,18
DEPRECIACIONES	127,11
TOTAL	25.449,10

POR BENEFICIOS A EMPLEADOS: Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	AL 31-12-2012
SUELDOS Y SALARIOS	1.769,88
HORAS EXTRA	226,60
BONOS	15,00
APORTE PATRONAL	244,39
GASTO DEC. TERC. SUELDO	167,62
GASTO DEC. CUART. SUELDO	86,57
GASTO JUBILAC. PATRONAL	1.752,77
GASTO DESAHUCIO	285,26
APORTE PATRONAL	864,68
APORTE PERSONAL	665,41
TOTAL	6.078,18

3.11. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones Comerciales - Durante el año 2012, SINOHYDRO CORPORATION LIMITED realizó las siguientes transacciones relacionada local SINOHYDRO CORPORATION.

FONDOS RECIBIDOS	1,220,525.80

3.12. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 18 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

3.13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Sucursal en abril 18 del 2013 y serán presentados a la Casa Matriz para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Sucursal, los estados financieros serán aprobados por la Casa Matriz sin modificaciones.

WU YU

Representante Legal

Cristina Cajiao

Contadora General

Gerenfoque S.A.