

---

**CHINA NATIONAL ELECTRONICS IMPORT &  
EXPORT CORPORATION CEIEC – SUCURSAL ECUADOR**

**Notas a los estados financieros**

31 de diciembre de 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**Nota 1 Constitución y operaciones**

CHINA NATIONAL ELECTRONICS IMPORT & EXPORT CORPORATION CEIEC – SUCURSAL ECUADOR es una sociedad, constituida en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, mediante escritura pública del 18 de enero de 2013, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 23 de febrero de 2013, con un capital asignado de US\$ 25.000 de los Estados Unidos de América.

CHINA NATIONAL ELECTRONICS IMPORT & EXPORT CORPORATION CEIEC – SUCURSAL ECUADOR es una sucursal de CHINA ELECTRONICS LIMITED CORPORATION, sociedad estatal constituida bajo las leyes de la República Popular de China con domicilio principal en el distrito Haidian, en la ciudad de Beijing.

Su actividad principal es la ejecución de obras civiles.

**Operación**

Las operaciones de la sucursal se relacionan principalmente con la Implementación, instalación de equipos, construcción y puesta en marcha del Sistema Nacional de Comando y Control para la seguridad Ciudadana “Servicio Integrado de Seguridad ECU – 911”, y; la adquisición, instalación e implementación de kits de seguridad incluido el licenciamiento y la implementación de una plataforma informática para la ejecución del “Proyecto de seguridad integral para el transporte público y comercial”.

**Los objetivos de la compañía de acuerdo al estatuto, se mencionan a continuación:**

Los objetivos de CEIEC consisten en desarrollar la economía de mercado socialista, esforzarse por elevar el rendimiento económico y social de la compañía bajo la dirección de las leyes, políticas y los reglamentos administrativos del país, satisfacer las crecientes necesidades materiales y culturales del pueblo, y desarrollar el comercio exterior y cooperación internacional de economía y tecnología en el sector electrónico, con el fin de hacer contribuciones para la construcción económica y la modernización de nuestro país.

**Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros**

**2.1 Declaración de Cumplimiento**

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”, por sus siglas en inglés).

**2.2 Base de medición**

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

### **2.3 Moneda funcional y de presentación**

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

### **2.4 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

### **2.5 Periodo económico**

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

### **2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por el Financiero y representante legal quien a través de poder especial otorgado hace las veces de la junta general de accionistas en el mes de abril del siguiente año en que se emiten los mismos.

### **Nota 3 Resumen de las principales políticas contables**

A continuación se describen las principales políticas contables en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2015 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en éstos estados financieros. A menos que se indique lo contrario.

**3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos, depósitos en instituciones financieras y fondos rotativos.

**3.2 Activos y Pasivos Financieros.**- La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

**3.2.1 Cuentas y Documentos por cobrar comerciales**

Corresponde principalmente a los deudores pendientes de cobro, por los bienes y servicios vendidos en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

**3.2.2 Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o Pagar**

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos, proveedores, impuestos y otros, garantías etc.

Cuentas por cobrar y por pagar partes relacionadas, se registran los valores pendientes de cobro y pago por servicios, importaciones y transferencias recibidas.

**3.2.3 Pasivos Financieros**

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el período. Principalmente se encuentra registrada la cuenta por pagar a proveedores no relacionados, obligaciones patronales, obligaciones tributarias.

**3.3 Propiedad, planta y equipo**

**3.3.1 Reconocimiento y Medición**

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, si es necesario, en cada cierre de balance.

### 3.3.2 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

### 3.3.3 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Tipo de Activo	Años de vida útil	% Depreciación
INSTALACIONES	20 años	5%
VEHICULOS	5 años	20%
MUEBLES Y ENSERES	10 años	10%
EQUIPO DE OFICINA	10 años	10%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	3 años	33%

### 3.3.4 Venta de Propiedad Planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de los componentes de propiedad planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del ejercicio.

### 3.4 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

### 3.5 Provisiones

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El importa se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

### 3.6 Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

### **3.6.1 Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

## **3.7 Beneficios a los empleados**

### **3.7.1 Beneficios de corto plazo**

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### **3.7.2 Beneficios a largo plazo**

#### **Jubilación Patronal**

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

Debido a que la Compañía fue constituida en el año 2013, ésta no ha registrado en sus balances la provisión por este tipo de beneficios.

#### **Provisión por Desahucio**

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

### 3.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

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 la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La Sucursal reconoce los ingresos por servicios de conformidad con el porcentaje de realización de los trabajos o proyectos; bajo este método el porcentaje de realización se aplica al valor total del contrato, para reflejar los ingresos totales del período.

### 3.9 Reconocimiento de gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del costo histórico. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio, y se han clasificado de acuerdo a los proyectos contratados como: MICS (Ministerio de Coordinación de Seguridad), ANT (Agencia Nacional de Tránsito), Obra civil, Gastos de Oficina, UVC (Unidad de Vigilancia Comunitaria) y Otros.

### Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2015	2014
Banco De Guayaquil 0029205019 CEIEC	US\$	46.448,55	20.208,19
Bco Guayaquil 002920820-4 ECUADOR		376.476,91	2.097.588,89
Inversiones		0,00	361.000,00
Bco. COFIEC		0,00	40.521,22
Fondos Rotativo ANT		0,00	6.357,36
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>422.925,46</b>	<b>2.525.675,66</b>

### Nota 5 Cuentas por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre de 2015 corresponde a cuentas por cobrar al Servicio Integrado de Seguridad ECU 911 y a la Agencia Nacional de Regulación y Control de Transporte Terrestre Tránsito y Seguridad Vial (ANT) por la facturación de los bienes y servicios entregados.

Al 31 de diciembre de 2014 corresponden a saldos por cobrar de los ingresos reconocidos en este año de los Contratos firmados con la Agencia Nacional de Tránsito (ANT) y el Ministerio de Coordinación de Seguridad (MICS), a continuación se muestra sus componentes:

Descripción		2015	2014
Cta x Cobrar Ministerio Finanzas	US\$	578.198,12	0,00
Ctas. Por Cobrar Clientes Locales		1.893.434,67	0,00
Cuenta por Cobrar ANT	NOTA 21	0,00	5.355.175,39
Cuenta por Cobrar MICS - F2	NOTA 21	0,00	2.100.000,00
Cuenta por Cobrar MICS O.CIVIL	NOTA 21	0,00	4.782.985,63
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>2.471.632,79</b>	<b>12.238.161,02</b>

#### Nota 6 Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a lo siguiente:

Descripción		2015	2014
Cuentas por Cobrar Empleados	US\$	3.700,00	13.493,29
Cuentas por cobrar Adriana Pincay		8.771,67	0,00
Anticipo Contratos y Proveedores	( i )	976.986,49	1.747.951,20
Cuentas por Cobrar Hardsoftnet	( ii )	845.541,57	0,00
Cuentas por cobrar Smartbilden		126.482,27	0,00
Garantías entregadas		47.202,00	34.082,00
Cuentas por cobrar personal técnico		175.710,29	0,00
Otras cuentas por Cobrar Tickets Aéreos		8.000,00	8.000,00
Cuentas por cobrar pendientes caja chica		690,00	1.090,98
Cuentas por cobrar otros proyectos latinoamerica		125.865,00	0,00
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>2.318.949,29</b>	<b>1.804.617,47</b>

- (i) El movimiento de los principales anticipos entregados a proveedores al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

Año 2015

PROVEEDOR	ANTICIPOS ENTREGADOS	ANTICIPOS CERRADOS	RECLAS.	TOTAL
SALDO INICIAL				1.747.951,20
BAOLEI	44.050,00			44.050,00
CONTROL TOTAL		-544.500,00		-544.500,00
DISMUNDI	460.604,00			460.604,00
IMECANIC	45.071,91	-34.404,97		10.666,94
LETRASIGMA		-630.000,00		-630.000,00
RAYMOND WELLS		-53.177,77		-53.177,77
SMARTBILDEN			-49.826,61	-49.826,61
OTROS PROVEEDORES		-5.550,00	-3.231,27	-8.781,27
<b>TOTAL MOVIMIENTO</b>	<b>549.725,91</b>	<b>-1.267.632,74</b>	<b>-53.057,88</b>	<b>976.986,49</b>

Año 2014

PROVEEDOR	ANTICIPOS ENTREGADOS	ANTICIPOS CERRADOS	RECLAS.	TOTAL
<b>SALDO INICIAL</b>	7.550.631,17	0,00	0,00	7.550.631,17
BRAVO GALO	25.376,70	-535.541,58	0,00	-510.164,88
COMATECNICA	112.032,00	-438.792,00	0,00	-326.760,00
CONTROL TOTAL	660.000,00	-1.452.000,00	0,00	-792.000,00
HARDSOFTNET	216.602,41	-917.185,56	0,00	-700.583,15
IMECANIC	303.437,16	-2.124.060,18	0,00	-1.820.623,02
LETRASIGMA	630.000,00	0,00	0,00	630.000,00
SMARTBILDEN	0,00	-700.969,19	0,00	-700.969,19
SOLINFRA	116.954,32	-514.522,48	0,00	-397.568,16
TEVICOR	115.986,18	-878.367,44	0,00	-762.381,26
VELA ROBINSON	25.000,00	-638.680,33	212.111,61	-401.568,72
OTROS PROVEEDORES	391.130,84	-411.192,43	0,00	-20.061,59
<b>TOTAL MOVIMIENTO</b>	<b>10.147.150,78</b>	<b>-8.611.311,19</b>	<b>212.111,61</b>	<b>1.747.951,20</b>

- (ii) Corresponde a dos anticipos entregados a Hardsofnet en agosto y octubre de 2015 por US\$ 754.023,72 y US\$ 91.517,85 respectivamente para realizar trabajos en la fase 2 de la Agencia Nacional de Tránsito (ANT).

#### Nota 7 Activo por Impuestos Corrientes

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Retenciones 2% Impuesto Renta	US\$ 56,85	1,19
Retenciones 1% Impuesto Renta	5.336,73	0,00
Iva Credito Tributario Compras	60.023,00	439.465,67
IVA Retenido en ventas	132.627,83	819.689,97
Impuesto Renta ret.x cobrar	89.829,85	333.880,95
<b>Total</b>	<b>US\$ 287.874,26</b>	<b>1.593.037,78</b>

#### Nota 8 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo, a continuación el detalle al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

## Notas a los estados financieros

Cuenta	Saldo al 31-dic-14	Movimiento			Saldo al 31-dic-15
		Adiciones	Ventas	Bajas	
Edificios (i)	616.270,00		-	-	616.270,00
Equipo De Oficina	52.946,27		-	-	52.946,27
Muebles y Enseres	29.463,57		-	-	29.463,57
Equipo De Computación y Software	22.029,32	1.545,00	-	-	23.574,32
Vehículos	254.815,95	61.598,21	(47.827,17)	-	268.586,99
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>	<b>975.525,11</b>	<b>63.143,21</b>	<b>(47.827,17)</b>	<b>-</b>	<b>990.841,15</b>
Dep acum edificios	(11.212,69)	(30.813,50)	-	-	(42.026,19)
Dep acum equipo de oficina	(4.478,44)	(5.294,63)	-	-	(9.773,07)
Dep acum muebles y enseres	(3.682,95)	(2.946,36)	-	-	(6.629,31)
Dep acum equipo de computación y Soft	(7.676,59)	(7.510,44)	-	-	(15.187,03)
Dep acum vehículos	(56.995,51)	(47.249,58)	10.362,55	-	(93.882,54)
<b>Total Depreciación</b>	<b>(84.046,18)</b>	<b>(93.814,51)</b>	<b>10.362,55</b>	<b>0,00</b>	<b>(167.498,14)</b>
<b>Total Neto Activo Fijo</b>	<b>891.478,93</b>	<b>(30.671,30)</b>	<b>(37.464,62)</b>	<b>-</b>	<b>823.343,01</b>

(i) Mediante escritura de Compra Venta y cancelación parcial de hipoteca otorgada por Asociación en cuentas en participación lñigo a favor de National China Electronics Import & Export Corporation el 07 de abril de 2014 se procede libre y voluntariamente de acuerdo a la minuta:

1. La cancelación parcial de hipoteca abierta y levantamiento parcial de prohibición de enajenar, y;
2. La compra venta de las oficinas asignadas con el número 30, 31, 32 y 33, más los parqueaderos en fila dobles asignados con los números 60, 61, 62, 63, 64, 65 y 23 y bodega número 5 ubicados en el edificio CENTURY PLAZA II situado en el pasaje El Jardín Nro. 171 y Av. Seis de Diciembre parroquia Benalcázar, cantón Quito, provincia de Pichincha con sus respectivas áreas, linderos específicos y alícuotas, que forman parte de la Declaratoria de Propiedad Horizontal.

#### Nota 9 Cuentas por Pagar Comerciales

Corresponde a los créditos concedidos por los proveedores y que se encuentran pendiente de pago, a continuación un detalle:

Descripción	2015	2014
Proveedores Locales	US\$ 57.318,09	136.645,88
Cuenta por Pagar SMARTBILDEN	0,00	25.526,30
Cuenta por Pagar HARDSOFTNET	0,00	71.797,17
Cuenta por Pagar CONTROL TOTAL	72.292,64	713.900,00
Cuenta por Pagar SOLINFRA	0,00	10.000,00
Cuenta por Pagar IMECANIC	0,00	77.550,18
<b>Total</b>	<b>US\$ 129.610,73</b>	<b>1.035.419,53</b>

**Nota 10 Pasivo por Impuestos Corrientes**

A diciembre 31 de 2014, Impuestos Corrientes presenta el siguiente detalle:

Descripción		2015	2014
Retenciones en la Fuente del IR	US\$	14.256,87	521.035,40
Retenciones en la Fuente del IVA		19.853,59	325.505,32
Impuesto a la Renta del Ejercicio		273.972,61	977.549,69
Iva en Ventas		612,00	0,00
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>308.695,07</b>	<b>1.824.090,41</b>

**Nota 11 Obligaciones laborales corrientes**

Se refiere a:

Descripción		2015	2014
Participación Trabajadores	US\$	236.196,49	731.777,22
IESS por pagar		15.146,88	16.273,22
Beneficios Sociales por pagar		9.145,40	10.183,06
Otras bonificaciones		83,54	23,67
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>260.572,31</b>	<b>758.257,17</b>

**Nota 12 Otras Cuentas por Pagar**

Corresponde principalmente a los anticipos por los contratos de obra civil SIS – ECU 911, el cual equivale al 70% del valor total del contrato, monto que fue depositado directamente en las cuentas de la Casa Matriz en China, estos anticipos se liquidaran con la aprobación de planillas por parte del MICS y la facturación de la Sucursal. A continuación se presenta un detalle de estas cuentas:

Descripción		2015	2014
Pasivos por Identificar	US\$	98,44	3.416,07
Cuentas por pagar otros proveedores		0,00	3.902.141,44
Cuenta por Pagar Cheques No cobrados		670,69	132,57
Provision ISD 5%		0,00	40.371,02
Anticipo clientes O.Civil	NOTA 21	0,00	3.311.945,53
Anticipo Clientes UVC	NOTA 21	0,00	256.200,00
Anticipo Clientes Ct.067-2014	NOTA 21	0,00	360.495,57
Cuenta por Pagar Garantías Ret. O.Civil		421.744,58	685.651,75
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>422.513,71</b>	<b>8.560.353,95</b>

**Nota 13 Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas**

Se refiere a:

Descripción		2015	2014
Ctas. Por Cobrar Ceiec China O.Civil (A) US\$		(165.823,24)	0,00
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>(165.823,24)</b>	<b>0,00</b>

(A) El movimiento al 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

Fecha	Documento	Detalle	Valor
05/01/2015	17937	Importación repuestos	(514.993,68)
26/10/2015	17277	Cancelación contrato 044 Fact. No. 69	2.079.000,00
26/10/2015	17188	Cancelación contrato 017	3.783.767,82
26/10/2015	17187	Cancelación contrato 017	951.388,02
31/12/2015	18936	Reclasificación a cuentas por cobrar gastos personal chino proyectos de latinoamérica	(125.865,00)
31/12/2015	19069 18935	Fondos entregados a Personal Técnico y de otros proyectos de latinoamerica	(79.336,46)
31/12/2015	18966 18934	Cuenta por cobrar de Retención que afecya al contrato 044 y Gastos no deducibles de casa matriz	(47.185,17)
31/12/2015	17940	Reclasificación desde otros proveedores años 2014	(3.902.141,44)
18/12/2015	17699	transferencia año 2015	(4.707.410,31)
18/12/2015	17699	transferencia año 2015	(10.101.041,04)
18/12/2015	17698	Reclasificación desde cuentas por cobrar clientes locales	1.791.494,29
18/12/2015	17698	Reclasificación desde cuentas por cobrar clientes locales	10.706.499,73
<b>TOTAL</b>			<b>(165.823,24)</b>

**Nota 14 Capital asignado**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital asignado a la Sucursal es de US\$ 25.000 de los Estados Unidos de América.

**Nota 15 Ingresos por Servicios**

Descripción		2015	2014
Venta - SIS - Servicios	US\$	45.373,00	0,00
Ventas ANT	( i )	5.569.824,34	2.188.373,85
Ventas MICS	( ii )	514.993,68	1.207.890,02
Ventas de Obra Civil SIS - ECU 911	( iii )	1.809.590,23	26.935.246,21
Ventas SIS		133.578,35	0,00
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>8.073.359,60</b>	<b>30.331.510,08</b>

Un resumen de los ingresos por servicios de conformidad con los contratos suscritos por la Sucursal y su Casa Matriz es como sigue:

- (i) ***Contrato de Adquisición, Instalación e implementación de 55.000 kit de seguridad, y adquisición, licenciamiento e implementación de una plataforma informática para la ejecución del "Proyecto de Seguridad integral para el transporte público y comercial"***

El contrato tiene por objeto suministrar, instalar y entregar debidamente en funcionamiento los bienes y servicios que comprenden la "Adquisición, Instalación e implementación de 55.000 kit de seguridad, y adquisición, licenciamiento e implementación de una plataforma informática para la ejecución del "Proyecto de Seguridad integral para el transporte público y comercial" Adicionalmente CEIEC proporcionará el soporte técnico y el mantenimiento correctivo de los Kits de Seguridad x 2 años posteriores a la firma del acta de instalación y conformidad exceptuando los GPS provistos por la ANT, por un monto total de US\$ 71.494.447,00

- (ii) ***Implementación y puesta en marcha de la segunda fase del "Sistema nacional de Comando y Control para la Seguridad Ciudadana"***

El contrato tiene por objeto la Implementación y puesta en marcha de la segunda fase del "Sistema nacional de Comando y Control para la Seguridad Ciudadana", que Incluyen entre otros los siguientes elementos según consta en la oferta del 20 de dic. De 2011: Subsistemas de centros y salas de operación (software y hardware), Equipos periféricos, servicios técnicos, servicios de administración, logística y complementarios, conforme las especificaciones técnicas descritas, por un monto total de US\$ 70.000.000,00

- (iii) ***Construcción de 6 edificaciones en donde funcionaran los centros de operación correspondientes al sistema nacional de comando y control para la seguridad ciudadana y obras adicionales a los centros SIS-ECU-911-Cuenca, Portoviejo y Babahoyo***

El contrato tiene por objeto la Construcción de 6 edificaciones en donde funcionaran los centros de operación correspondientes al sistema nacional de comando y control para la seguridad ciudadana y obras adicionales a los centros SIS-ECU-911 en las ciudades de Ibarra, Loja, Nueva Loja, Macas, Riobamba y Tulcán obras adicionales a los centros SIS-ECU 911 de las ciudades de Cuenca, Portoviejo y

Babahoyo por un valor de US\$ 38.118.849,03, la forma de pago es el 70% como anticipo a la firma del contrato y el 30% restante contra la prestación del servicio.

#### Nota 16 Costo de Servicios

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

Descripción		2015	2014
Contrato Agencia Nacional de Tránsito - ANT	US\$	2.300.008,26	3.963.392,09
Contrato con el Ministerios de Coordinación MICS		1.875.760,67	1.250.029,55
Contratos de Obra Civil SIS - ECU 911		442.989,24	16.043.350,01
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>4.618.758,17</b>	<b>21.256.771,65</b>

#### Nota 17 Gastos de Administración

Un detalle de los gastos de administración por su naturaleza es como sigue:

Detalle		2015	2014
Arriendos	US\$	99.920,82	117.149,87
Depreciaciones		93.814,51	75.541,00
Gastos de Personal		14.862,37	517.805,66
Mantenimientos		40.309,70	73.610,30
Otros Gastos		526.602,33	181.734,33
Pasajes y Viáticos		170.849,76	137.218,28
Seguros		52.484,25	239.806,09
Servicios Prestados		134.481,19	2.643.017,48
Suministros y Servicios Básicos		71.773,07	97.652,95
<b>Total</b>		<b>1.205.098,00</b>	<b>4.083.535,96</b>

#### Nota 18 Otros Gastos

El detalle de otros gastos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

Cuenta		2015	2014
Gastos no deducibles	US\$	0,00	14.147,11
Retenciones Asumidas No Deducibles		4.677,02	2.853,02
Interese y Multas No deducibles		435,00	5.402,01
Ceiec Donaciones No deducible		0,00	300,00
Ceiec Baja de Activos		0,00	16.357,13
Otras Provisiones		0,00	40.371,02
Costo Importacion de Bienes		522.908,30	0,00
Instalación y equipos		39.956,75	0,00
Sueldo personal ecuatoriano		55,00	0,00
Pasajes aéreos nacionales		2.341,72	0,00
Reuniones de Trabajo		125,97	0,00
Desaduanización Ecuador		1.794,64	1.029,97
Otros proyectos Latinoamérica		2.558,28	3.169,57
<b>Total</b>		<b>574.852,68</b>	<b>83.629,83</b>

**Nota 19 Impuesto a la renta corriente y 15% Participación Trabajadores**

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta de acuerdo a lo estipulado en los artículos 37 de la LORTI y 51 del RLORTI, respectivamente y en lo que dispone la ley para la parte reinvertida.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Utilidad del Ejercicio	<b>US\$</b> 1.574.643,24	4.878.514,80
15% Participación Trabajadores	(236.196,49)	(731.777,22)
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles	52.337,83	296.670,08
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>1.390.784,58</b>	<b>4.443.407,66</b>
12% Valor a Reinvertir 2015	38.400,00	0,00
22% Impuesto a la Renta 2015	235.572,61	0,00
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	<b>273.972,61</b>	<b>977.549,69</b>
<b>Retenciones en la fuente</b>	<b>95.223,43</b>	<b>333.882,14</b>
<b>Impuesto a la Renta a Pagar año 2015 y 2014</b>	<b>178.749,18</b>	<b>643.667,55</b>

La Compañía CHINA NATIONAL ELECTRONICS IMPORT & EXPORT CORPORATION CEIEC – Sucursal Ecuador, está exonerada del pago del anticipo de Impuesto a la Renta por cinco años por ser inversión nueva.

**Nota 20 Partes Relacionadas**

El detalle de las cuentas por cobrar a Compañías Relacionadas al 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

Fecha	Documento	Detalle	Valor
05/01/2015	17937	Importación repuestos	(514.993,68)
26/10/2015	17277	Cancelación contrato 044 Fact. No. 69	2.079.000,00
26/10/2015	17188	Cancelación contrato 017	3.783.767,82
26/10/2015	17187	Cancelación contrato 017	951.388,02
31/12/2015	18936	Reclasificación a cuentas por cobrar gastos personal chino proyectos de latinoamérica	(125.865,00)
31/12/2015	19069 18935	Fondos entregados a Personal Técnico y de otros proyectos de latinoamerica	(79.336,46)
31/12/2015	18966 18934	Cuenta por cobrar de Retención que afecya al contrato 044 y Gastos no deducibles de casa matriz	(47.185,17)
31/12/2015	17940	Reclasificación desde otros proveedores años 2014	(3.902.141,44)
18/12/2015	17699	transferencia año 2015	(4.707.410,31)
18/12/2015	17699	transferencia año 2015	(10.101.041,04)
18/12/2015	17698	Reclasificación desde cuentas por cobrar clientes locales	1.791.494,29
18/12/2015	17698	Reclasificación desde cuentas por cobrar clientes locales	10.706.499,73
<b>TOTAL</b>			<b>(165.823,24)</b>

## Nota 21 Instrumentos Financieros

### Factor de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la sucursal está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Sucursal dispone de una organización y de sistemas de información, que le permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

### Gestión de riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sucursal. La Sucursal ha decidido involucrarse únicamente solventes. La totalidad de las ventas y cartera de la Sucursal es con instituciones del Estado Ecuatoriano y compañías relacionadas, situación que minimiza el riesgo de incobrabilidad de cartera.

### Riesgos de investigación y desarrollo

La Sucursal no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

**Riesgos de tasas de interés**

El riesgo de tasa de interés surge del endeudamiento a largo plazo. La Sucursal no mantiene obligaciones con instituciones financieras, por lo que no se presenta riesgos de tasas de interés.

**Riesgo de Capital**

La Sucursal gestiona su capital para asegurar la capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

**Gestión del riesgo de liquidez o financiamiento**

El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago.

La Gerencia es quien tiene la responsabilidad final por la gestión de la liquidez. La Gerencia ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Sucursal.

Los principales indicadores financieros de la compañía se detallan a continuación;

<b>Descripción</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Capital de Trabajo	4.529.166,74	3.396.556,68
Índice de Liquidez	5,04	1,23
Pasivos Totales/ Patrimonio	0,22	3,48

**Nota 22 Contingencias**

Al 31 de diciembre de 2015 existen las siguientes contingencias:

**Tecnologías de Conversión de Energía PowerPlace Cía. Ltda**

Tecnologías de Conversión de Energía PowerPlace Cía. Ltda., demandó a CEIEC por incumplimiento del contrato de adquisición de UPS por US\$ 300.000,00. El centro de Arbitraje y Medición de la Cámara de Comercio de Quito ya ha procedido a nombrar y posesionar a los árbitros que juzgaran el caso, proceso que se ha fijado para el martes 10 de marzo de 2015.

  
 Ing. Diego Galarza  
 CONTADOR GENERAL