

CHINA SHANDONG INTERNATIONAL ECONOMIC AND TECHNICAL COOPERATION  
GROUP LTD. (SUCURSAL EXTRANJERA)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

---

| <u>ACTIVOS</u>                                               | <u>Notas</u> | <u>31/12/2016</u><br>(en U.S. dólares) | <u>31/12/2015</u> |
|--------------------------------------------------------------|--------------|----------------------------------------|-------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES:                                          |              |                                        |                   |
| Efectivo y equivalentes                                      | 4            | 2.131.300                              | 468.692           |
| Cuentas por cobrar comerciales y<br>otras cuentas por cobrar | 5            | 2.413.808                              | 21.150            |
| Activos por impuestos corrientes                             | 6            | <u>282.448</u>                         | <u>1.142</u>      |
| Total activos corrientes                                     |              | <u>4.827.556</u>                       | <u>490.984</u>    |
| ACTIVOS NO CORRIENTES:                                       |              |                                        |                   |
| Otros activos no corrientes y<br>total activos no corrientes |              | <u>5.900</u>                           | <u>1.500</u>      |
| TOTAL ACTIVOS                                                |              | <u>4.833.456</u>                       | <u>492.484</u>    |

Ver notas a los estados financieros

---



---

ZHAO XIN  
Apoderado Legal

**CHINA SHANDONG INTERNATIONAL ECONOMIC AND TECHNICAL COOPERATION  
GROUP LTD. (SUCURSAL EXTRANJERA)**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

| <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>                         | <b><u>Notas</u></b> | <b><u>31/12/2016</u></b><br><b>(en U.S. dólares)</b> | <b><u>31/12/2015</u></b> |
|------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------|--------------------------|
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                                 |                     |                                                      |                          |
| Cuentas por pagar comerciales y<br>otras cuentas por pagar | 7                   | 1.217.889                                            | 28.560                   |
| Pasivos por impuestos corrientes                           | 6                   | 13.298                                               | 608                      |
| Obligaciones acumuladas                                    | 8                   | <u>42.363</u>                                        | <u>103</u>               |
| Total pasivos corrientes                                   |                     | <u>1.273.550</u>                                     | <u>29.271</u>            |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>                              |                     |                                                      |                          |
| Préstamos Casa Matriz y<br>total pasivos no corrientes     | 11                  | <u>3.499.893</u>                                     | <u>399.969</u>           |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                                       |                     | <u><u>4.773.443</u></u>                              | <u><u>429.240</u></u>    |
| <b>PATRIMONIO:</b>                                         |                     |                                                      |                          |
| Capital asignado                                           | 10                  | 100.000                                              | 100.000                  |
| Déficit acumulado                                          |                     | (36.756)                                             | (36.756)                 |
| Resultado del ejercicio                                    |                     | <u>(3.231)</u>                                       | <u>-</u>                 |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                    |                     | <u><u>60.013</u></u>                                 | <u><u>63.244</u></u>     |
| <b>TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO</b>                          |                     | <u><u>4.833.456</u></u>                              | <u><u>492.484</u></u>    |

Ver notas a los estados financieros

---

Atig Yepez Pablo Mauricio  
Contador General

CHINA SHANDONG INTERNATIONAL ECONOMIC AND TECHNICAL COOPERATION  
GROUP LTD. (SUCURSAL EXTRANJERA)

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

|                                           | <u>Notas</u> | <u>31/12/2016</u><br>(en U.S. dólares) | <u>31/12/2015</u> |
|-------------------------------------------|--------------|----------------------------------------|-------------------|
| INGRESOS                                  | 12           | 6.233.827                              | -                 |
| COSTOS                                    | 15           | <u>(6.099.234)</u>                     | <u>(9.525)</u>    |
| MARGEN BRUTO                              |              | 134.593                                | (9.525)           |
| GASTOS                                    |              |                                        |                   |
| Gastos administrativos                    | 15           | (188.282)                              | (26.681)          |
| Otros (gastos) ingresos, netoss           |              | (107,495)                              | 50                |
| Otros ingresos no operacionales           | 12           | <u>157.953</u>                         | <u>-</u>          |
| (PÉRDIDA) ANTES DE<br>IMPUESTO A LA RENTA |              | (3.231)                                | (36.156)          |
| Impuesto a la renta                       | 6            | <u>2,220</u>                           | <u>(600)</u>      |
| (PÉRDIDA) DEL AÑO                         |              | (1.011)                                | (36.756)          |

Ver notas a los estados financieros



ZHAO XIN  
Apoderado General

Atig Yepez Pablo Mauricio  
Contador General

CHINA SHANDONG INTERNATIONAL ECONOMIC AND TECHNICAL COOPERATION GROUP LTD. (SUCURSAL EXTRANJERA)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

|                                    | <u>Capital<br/>social</u> | <u>Resultado<br/>del ejercicio</u><br>(en U.S. dólares) | <u>Déficit<br/>acumulado</u> | <u>Total<br/>patrimonio</u> |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2014 | 100.000                   | -                                                       | -                            | 100.000                     |
| Pérdida del ejercicio 2015         | -                         | (36.756)                                                | -                            | (36.756)                    |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | <u>100.000</u>            | <u>(36.756)</u>                                         | -                            | <u>63.244</u>               |
| Ajuste déficit acumulado           |                           | 36.756                                                  | (36.756)                     | -                           |
| Pérdida del ejercicio              | -                         | (3.231)                                                 | -                            | (3.231)                     |
| Saldos al 31 de diciembre del 2016 | <u>100.000</u>            | <u>(3.231)</u>                                          | <u>(36.756)</u>              | <u>60.013</u>               |

Ver notas a los estados financieros



Zhao Xin  
Apoderado General

Atig Yopez Pablo Mauricio  
Contador General

**CHINA SHANDONG INTERNATIONAL ECONOMIC AND TECHNICAL COOPERATION  
GROUP LTD. (SUCURSAL EXTRANJERA)**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

|                                                             | <b>31/12/2016</b>        | <b>31/12/2015</b>     |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|
|                                                             | <b>(en U.S. dólares)</b> |                       |
| <b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>          |                          |                       |
| Efectivo recibido de clientes                               | 3.841.169                | -                     |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                   | (5.341.632)              | (30.366)              |
| Intereses en inversiones corrientes                         | 157.953                  | 223                   |
| Otros (gastos), netos                                       | <u>(107.495)</u>         | <u>(1.134)</u>        |
| Efectivo neto utilizado en actividades de operación         | (1.450.005)              | (31.277)              |
| <b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE<br/>FINANCIAMIENTO:</b> |                          |                       |
| Préstamos de Casa Matriz                                    | 3.099.924                | 399.969               |
| Incremento en otras cuentas por pagar                       | <u>12.689</u>            | <u>-</u>              |
| Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento  | 3.112.613                | 399.969               |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE CAJA:</b>                    |                          |                       |
| Incremento (disminución) neto durante el año                | 1.662.608                | 368.692               |
| Saldo al inicio del año                                     | <u>468.692</u>           | <u>100.000</u>        |
| <b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>                                | <u><b>2.131.300</b></u>  | <u><b>468.692</b></u> |

Ver notas a los estados financieros

---



Zhao Xin  
Apoderado General

Atig Yepez Pablo Mauricio  
Contador General



**CHINA SHANDONG INTERNATIONAL ECONOMIC AND TECHNICAL COOPERATION GROUP LTD. (SUCURSAL EXTRANJERA)**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

China Shandong International Economic and Technical Cooperation Group Ltd., es una Sucursal extranjera de China, se constituyó con protocolización efectuada el 03 de octubre de 2014 y autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en el Ecuador mediante Resolución No. SCV.IRQ.DRASD.SAS.2014.3428.

El domicilio de la Sucursal está en el Ecuador Distrito Metropolitano de Quito ubicado en el cantón Pichincha, provincia de Quito.

Su actividad principal es celebrar contratos para desarrollo de actividades de Ingeniería Civil y de Construcción con empresas públicas y privadas. Contratación de obras de infraestructura en general tales como: carreteras, autopistas, túneles, puentes, vías ferroviarias, puertos, aeropuertos, vía fluvial, centrales eléctricas e hidroeléctricas dentro del alcance del certificado de calificación, así como contratación de obras integrales en el extranjero y obras licitaciones internacionales.

La Sucursal mantiene 34 empleados al 31 de diciembre de 2016.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración de la Sucursal.

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

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 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan netos en resultados.

**2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**2.2 Moneda funcional** - La moneda funcional de la Sucursal es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

- 2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros adjuntos, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- 2.4 Efectivo y equivalentes** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.
- 2.5 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.
- 2.5.1 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Sucursal por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.
- 2.6 Préstamos y cuentas por cobrar** - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo, y otros son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor. Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial. La Sucursal tiene un solo cliente que es EPMMOP y un préstamo con su Casa matriz donde no ha establecido parámetros de tiempo y tasas.
- 2.7 Reconocimiento de 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.
- 2.7.1 Prestación de servicios** - Se reconocen se reconocen en función al avance de obra.
- 2.8 Gastos operacionales** - 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.
- 2.9 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 Sucursal 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.

### 3 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Sucursal, los ingresos por servicios son estimaciones de acuerdo a la NIC 11, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Sucursal, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

### 4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Efectivo y bancos 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:

|                 | <u>31/12/2016</u>        | <u>31/12/2015</u> |
|-----------------|--------------------------|-------------------|
|                 | <u>(en U.S. dólares)</u> |                   |
| Caja            | 48,326                   | 10,664            |
| Bancos          | 231,480                  | 458,028           |
| Inversiones (1) | <u>1,851,494</u>         | <u>-</u>          |
| Total           | <u>2,131,300</u>         | <u>468,692</u>    |

- (1) Corresponde a certificados de depósito en el Banco de Guayaquil de buen uso de anticipo y fiel cumplimiento del contrato firmado con EPMOP con una tasa de interés variable. Durante el año 2016, la tasa de interés promedio ponderada sobre estos títulos es de 4.56% anual. Los certificados de depósito tienen fecha de vencimiento que varían de 90 a 266 días. A continuación, se detallan los certificados de depósito vigentes al 31 de diciembre de 2016;

| <u>Certificado de depósito</u> | <u>Fecha de emisión</u> | <u>Fecha vencimiento</u> | <u>% interés</u> | <u>Plazo en días</u> | <u>Valor inversión</u> |
|--------------------------------|-------------------------|--------------------------|------------------|----------------------|------------------------|
| 001-772883                     | 18-Nov-16               | 16-Feb-17                | 4,25%            | 90                   | 952.872                |
| 001-772884                     | 18-Nov-16               | 17-Jan-17                | 4,00%            | 60                   | 585.748                |
| 001-773157                     | 28-Nov-16               | 30-Aug-17                | 5,00%            | 275                  | 249.524                |
| 001-773158                     | 28-Nov-16               | 21-Aug-17                | 5,00%            | 266                  | 63.350                 |



## 5 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

|                                                                                                                                                                           | <u>31/12/2016</u> | <u>31/12/2015</u> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                                                                                                           | (en U.S. dólares) |                   |
| Cuentas por cobrar comerciales:                                                                                                                                           |                   |                   |
| Clientes locales (1)                                                                                                                                                      | 1,227,325         | -                 |
| Otras cuentas por cobrar:                                                                                                                                                 |                   |                   |
| Provisión de planillas (2)                                                                                                                                                | 989,266           | -                 |
| Anticipos subcontratistas (3)                                                                                                                                             | 187,717           | 21,150            |
| Intereses por cobrar                                                                                                                                                      | <u>9,499</u>      | <u>-</u>          |
| Total                                                                                                                                                                     | <u>2,413,808</u>  | <u>21,150</u>     |
| <br>(1) Corresponde a cuentas por cobrar a la EPMMOP para la construcción de la Terminal Terrestre "MATILDE ALVAREZ" en la parroquia de Guamaní. Ver Nota 14 Compromisos. |                   |                   |
| (2) Corresponde a la provisión de planillas de acuerdo al avance de obra e hitos del contrato con la EPMMOP pendientes de facturar.                                       |                   |                   |
| (3) Corresponden a los anticipos cancelados a los subcontratistas Ajsall Cía. Ltda. e Ingeniería Aplicada del Ecuador INGP Cía. Ltda. Ver Nota 14 Compromisos.            |                   |                   |

## 6 IMPUESTOS CORRIENTES

### 6.1 Activos y pasivos del año corriente

|                                           | <u>31/12/2016</u> | <u>31/12/2015</u> |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                           | (en U.S. dólares) |                   |
| <u>Activos por impuestos corrientes</u>   |                   |                   |
| Iva crédito tributario                    | 10,226            | 540               |
| Retenciones en IVA                        | 213,636           | -                 |
| Retenciones en Impuesto a la renta        | 55,830            | 2                 |
| Anticipo impuesto a la renta              | <u>2,756</u>      | <u>600</u>        |
| Total activos por impuestos corrientes    | <u>282,448</u>    | <u>1,142</u>      |
| <u>Pasivos por impuestos corrientes</u>   |                   |                   |
| Retenciones IVA por pagar                 | 3,058             | -                 |
| Retenciones impuesto a la renta por pagar | 7,419             | 608               |
| Impuesto a la renta por pagar             | <u>2,820</u>      | <u>-</u>          |
| Total pasivos por impuestos corrientes    | <u>13,298</u>     | <u>608</u>        |

**6.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

|                                                                                                                                                                                                                                                                               | <u>31/12/2016</u> | <u>31/12/2015</u> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                               | (en U.S. dólares) |                   |
| (Perdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta                                                                                                                                                                                                              | (1,011)           | (36,156)          |
| Gastos no deducibles                                                                                                                                                                                                                                                          | <u>11,103</u>     | <u>3,511</u>      |
| Utilidad (Pérdida) gravable                                                                                                                                                                                                                                                   | 10,092            | (32,665)          |
| Impuesto a la renta causado                                                                                                                                                                                                                                                   | 2,220             | -                 |
| Anticipo de impuesto a la renta (*)                                                                                                                                                                                                                                           | -                 | 600               |
| (*) Para el año 2016, la Sucursal determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$ 2,158; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 2,220. Consecuentemente, la Sucursal registró en resultados US\$ 2,220 equivalente al impuesto a la renta mínimo. |                   |                   |

Las declaraciones de impuestos son susceptibles a revisión por parte de la autoridad tributaria.

### **Aspectos Tributarios**

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación, se detallan los aspectos que le aplican a la Sucursal:

- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

## **7 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

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

(Ver página siguiente)

|                                | <u>31/12/2016</u> | <u>31/12/2015</u> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                | (en U.S. dólares) |                   |
| Cuentas por pagar comerciales: |                   |                   |
| Proveedores locales (1)        | 732,448           | 22,123            |
| Otras cuentas por pagar:       |                   |                   |
| Anticipo Clientes – EPMMOP     | 479,633           | -                 |
| Provisiones                    | <u>5,809</u>      | <u>6,437</u>      |
| Total                          | <u>1,217,889</u>  | <u>28,560</u>     |

(1) Este saldo incluye cuentas por pagar al Subcontratista Ajsall Cía. Ltda. por US\$ 366,646 Ver Nota 14 Compromisos.

## 8 OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

|                     | <u>31/12/2016</u> | <u>31/12/2015</u> |
|---------------------|-------------------|-------------------|
|                     | (en U.S. dólares) |                   |
| Sueldos por pagar   | 30,864            | -                 |
| Beneficios sociales | <u>11,499</u>     | <u>103</u>        |
| Total               | <u>42,363</u>     | <u>103</u>        |

## 9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Sucursal está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta La Sucursal, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso, si es el caso.

**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 tiene un solo cliente que es EPMMOP y un crédito con su Casa matriz donde no ha establecido parámetros de tiempo y tasas.

**Riesgo de liquidez** - la responsabilidad final por la gestión de liquidez. El Apoderado de la Sucursal maneja el riesgo de liquidez manteniendo soporte financiero de casa matriz.

**Riesgo de capital** - La Sucursal gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha con el soporte financiero de casa matriz.

## 10 PATRIMONIO

**Capital asignado** - El capital autorizado se conforme de 100,000 de participaciones de US\$ 1 valor nominal unitario cada una.

## 11 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones con partes relacionadas se presentan como sigue:

### 11.1 Transacciones con relacionadas por pagar

|                       | <u>Saldos adeudados a partes relacionadas</u> |                 |                 |
|-----------------------|-----------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                       | <u>31/12/16</u>                               | <u>31/12/15</u> | <u>01/01/15</u> |
| Préstamos Casa Matriz | 3,499,893                                     | 399,969         | -               |

Los saldos por pagar a Casa Matriz no están garantizados y se desconoce cuándo y cómo se van a cancelar. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores con respecto a intereses que pudieren surgir de este préstamo ni el Impuesto a la salida de divisas.

## 12 INGRESOS

La Sucursal realiza la actividad de servicios de construcción tal como se describe en la Nota 1 y 14.

|                                      | <u>31/12/2016</u>        | <u>31/12/2015</u> |
|--------------------------------------|--------------------------|-------------------|
|                                      | <u>(en U.S. dólares)</u> |                   |
| Ingresos por servicios de planillas  | 5,244,561                | -                 |
| Ingresos provisionados por planillas | <u>989,266</u>           | <u>-</u>          |
| Total                                | <u>6,233,827</u>         | <u>-</u>          |
| Otros ingresos no operacionales:     |                          |                   |
| Intereses por pólizas                | 157,953                  | -                 |
| Otros ingresos                       | <u>9,895</u>             | <u>223</u>        |
| Total                                | <u>167,848</u>           | <u>223</u>        |



### 13 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros los presentamos en una forma más detallada como sigue:

|                                      | <u>31/12/2016</u> | <u>31/12/2015</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                      | (en U.S. dólares) |                   |
| Costos operacionales                 |                   |                   |
| Mano de obra                         | 267,355           | 9,259             |
| Servicios de construcción            | 1,238,227         | -                 |
| Servicios de sistema eléctrico       | 686,352           | -                 |
| Servicios de nivelación de terreno   | 120,183           | -                 |
| Servicios de transporte              | 382,444           | -                 |
| Estructura metálica                  | 388,551           | -                 |
| Hormigón y cemento                   | 943,562           | -                 |
| Materiales de construcción y pétreo  | 642,388           | -                 |
| Alquiler de materiales y equipos     | 422,492           | 32                |
| Asfalto                              | 481,974           | -                 |
| Paisajismo y áreas infantiles        | 213,085           | -                 |
| Hierro                               | 161,418           | -                 |
| Estudio de suelos, vidriería y otros | <u>151,203</u>    | <u>234</u>        |
| Total costos operacionales           | <u>6,099,234</u>  | <u>9,525</u>      |
| Gastos administrativos               | 188,282           | 26,681            |
| Gastos financieros                   | <u>117,390</u>    | <u>174</u>        |
| Total otros gastos                   | <u>305,673</u>    | <u>26,855</u>     |

### 14 COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2016 la Sucursal mantiene tres contratos vigentes que se resumen a continuación;

#### 14.1 Contrato Principal Proyecto Terminal Terrestre Guamaní

El Municipio del Distrito Metropolitano de Quito, se encuentra ejecutando obras de infraestructura vial y de transporte público, con el objeto de mejorar la movilidad en el Distrito Metropolitano de Quito, contándose entre ellas: la Construcción de 5 Estaciones en la Prolongación del Corredor Sur Oriental (ECOVIA) desde la Av. Guayanay Ñan hasta el antiguo peaje en Guamaní.

El 11 de enero de 2016 con Resolución No. 000004-EPMMOP, se adjudicó el contrato principal No. 013-EPMMOP-2016 con certificación presupuestaria No. CPM-80, Partida No. 5.7.5.01.05.060.00002.

El 05 de febrero de 2016 la Empresa Pública Metropolitana de Movilidad y Obras Públicas – EPMMOP firmó un contrato con China Shandong International Economic and Technical Cooperation Group Ltd. (Sucursal extranjera) para la construcción de la Terminal Terrestre "MATILDE ALVAREZ" en la parroquia de Guamaní.

El monto del contrato corresponde a cuatro millones novecientos noventa mil cuatrocientos ochenta y nueve con 80/100 dólares de los Estados Unidos de América, (US\$ 4.990.489,80) sin IVA; el valor se entregará por la EPMMOP en un 50% en calidad de anticipo previa presentación de la garantía, depositado en una cuenta de una institución financiera estatal o privada del Estado, el 50% restante se cancelará por avance de obra, mediante la presentación de planillas mensuales debidamente aprobadas por el Fiscalizador y la Administración del contrato. El plazo del contrato es de 165 días cuya fecha de finalización es el 16 de julio de 2016.

El 18 de agosto de 2016 se firma un adendum por USD 1'247,005.70 sin IVA por 80 días adicionales llegando a la suma total del contrato principal por USD 6,237,495.50.

El contrato estipula pólizas de fiel cumplimiento, garantía bancaria por USD 249.524,49 y USD 62,350.28 respectivamente (equivale al 5% del monto total del contrato) y pólizas de buen uso del anticipo, por USD 2.495.244,90 y USD 623,502.85 (para cubrir el 100% del valor total del anticipo)

#### **14.2 Subcontrato de Personal y Administración Proyecto Terminal Terrestre Guamaní**

El 05 de febrero de 2016 la Sucursal subcontrata a AJSALL CIA. LTDA., para cubrir todos los rubros de mano de obra y administración del proyecto durante la ejecución del presente subcontrato. (Subcontrato según Art. 79 de la Ley Sistema Nacional de Contratación Pública y en el porcentaje máximo establecido del 30%). Los servicios subcontratados contemplan albañilería, instalaciones, conexiones, pintura, etc., equipo técnico, personal administrativo, control de obra, planillaje y responsabilidad sobre la maquinaria contratada.

El monto del contrato es USD 1,269,761.02 cuyo plazo es el mismo del contrato principal y USD 373,919.72 adicionales según el adendum.

La forma de pago es el 10% del total de la planilla mensual presentada a la EPMMOP. El anticipo entregado por la Sucursal a la Subcontratista es de USD 300,000 y a partir de la quinta planilla presentada por la Sucursal en un porcentaje proporcional a la cantidad de planillas que existan hasta el final. Es decir, la planilla mensual, será equivalente al valor del recurso de la mano de obra más indirectos respectivos de los rubros presentados en la planilla mensual más el 10% del total de cada planilla mensual por concepto de administración del contrato. A la firma del adendum se entrega otro anticipo de USD 149,861.44 que se amortizará en 50% de cada planilla de avance de obra.

El contrato estipula pólizas de fiel cumplimiento por USD 125.000 y USD 26,436.94 según adendum y pólizas de buen uso del anticipo por USD 300,000 y USD 149,861.44 según adendum.

### **14.3 Subcontrato de Materiales y Maquinaria Proyecto Terminal Terrestre Guamaní**

El 12 de enero de 2016 la Sucursal subcontrata a INGENIERIA APLICADA DEL ECUADOR INGP CIA. LTDA., para La gestión de compra, alquiler, y cualquier otra forma contractual necesaria para la adquisición y contratación de materiales de construcción, equipo y maquinaria de construcción.

El valor del contrato se basa en una comisión mensual que se calcula de la siguiente forma;

Ingreso mensual más IVA (lo facturado por la Sucursal a la EPMMOP)  
correspondiente a las planillas de obra y reajustes,  
Menos el 10% del monto de la planilla, hasta cubrir el valor de USD 500,000  
Menos el gasto mensual realizado por la adquisición y contratación de materiales de construcción, equipo y maquinaria, mano de obra y administración de obra

La diferencia existente constituirá la comisión

Menos el 2% de la planilla mensual general (Si la diferencia es negativa al final del contrato principal, la contratista correrá con este costo)

La forma de pago no superará el 90% del total de la planilla mensual presentada a la EPMMOP.

El contrato estipula pólizas de fiel cumplimiento por USD 75.000 y pólizas de buen uso del anticipo por USD 100,000

## **15 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (septiembre 30 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos. Excepto por;

- El proyecto objeto del contrato principal firmado entre la Sucursal y la EPMMOP aún no ha sido entregado en un 100%.
- El 06 de enero de 2017 la Sucursal constituyó una hipoteca a favor de la Compañía Deltabuilders Cía. Ltda., por una cuantía de USD 1,000,000 cuyo desembolso se realizará en dos cuotas de USD 500,000 a la fecha de inscripción del contrato de hipoteca y la otra parte en un plazo de 60 días. El monto de la hipoteca se encuentra en calidad de inversión para que se continúe con la construcción del proyecto habitacional denominado "Forest Hills", ubicado en San Isidro del Inca que comprende cuatro torres. Este valor no cobrará intereses y se devolverá la inversión realizada más el 45% de la utilidad al cierre del proyecto, que de acuerdo a la factibilidad presentada refleja una ganancia de USD 361,789.25. Adicionalmente se establece que en caso de que no se llegare a utilizar, o que exista un remanente del valor de USD 33,379 que corresponden a imprevistos o provisiones de la construcción, se sumará dicho valor a la utilidad.



## **16 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por el Apoderado General de la Sucursal el 30 de septiembre del 2017 y serán presentados a Casa matriz para su aprobación. En opinión del Apoderado General de la Sucursal, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.