SUMEC COMPLETE EQUIPMENT & ENGINEERING CO. LTD.

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

Contenido	**Página**
Estado de situación financiera	2-3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7-15

Abreviaturas:

CO. LTDA.	Compañía limitada
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
US$	U.S. dólares
PYMES	Pequeñas y Medianas Empresas

SUMEC COMPLETE EQUIPMENT & ENGINEERING CO. LTD.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ACTIVO	**Notas**	**31/12/2017**
		(en U.S. dólares)
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y Equivalentes	4	4,170,267
Inversiones Temporales		5,600
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	18,848,255
Activo por impuestos corrientes	6	164,219
Total activos corrientes		23,188,341
ACTIVO NO CORRIENTES:		
Propiedades y equipos	7	47,890
Otros activos no corrientes		8,200
Total activos no corrientes		56,090
TOTAL ACTIVOS		23,244,431

Ver notas a los estados financieros

SUMEC COMPLETE EQUIPMENT & ENGINEERING CO. LTD.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

PASIVO Y PATRIMONIO	**Notas**	**31/12/2017** **(en U.S.dólares)**
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	391,725
Pasivos por beneficios a empleados		17,711
Pasivos por impuestos corrientes	9	30,730
Anticipos de clientes	10	22,453,817
Total pasivos corrientes		22,893,983
TOTAL PASIVOS		22,893,983
PATRIMONIO	12	
Capital asignado		15,000
Resultados del periodo		335,448
TOTAL PATRIMONIO		350,448
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		23,244,431

Ver notas a los estados financieros

SUMEC COMPLETE EQUIPMENT & ENGINEERING CO. LTD.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Notas	31/12/2017 (en U.S.dólares)
INGRESOS POR PRESTACIONES DE SERVICIOS	13	6,734,652
COSTO DE VENTA		(5,802,229)
MARGEN BRUTO		932,423
GASTOS ADMINISTRATIVOS	14	
Gastos por beneficios a empleados		(13,423)
Gastos financieros		(499)
Gasto depreciaciones		(4,457)
Otros ingresos	13	111,256
Otros gastos		(502,674)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		522,625
Menos participación a trabajadores		(88,160)
Menos gasto por impuesto a la renta		(99,017)
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		335,448

Ver notas a los estados financieros

SUMEC COMPLETE EQUIPMENT & ENGINEERING CO. LTD.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Nota	Capital social	Reserva legal	Ganancias Acumuladas	Resultado del período	Total
				(en U.S. dólares)		
Aumento de capital		15,000	-	-	-	15,000
Resultado del período		-	-	-	335,448	335,448
Saldos al 31 de diciembre del 2017	12	15,000	-	-	335,448	350,448

Ver notas a los estados financieros

SUMEC COMPLETE EQUIPMENT & ENGINEERING CO. LTD.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	NOTA	31/12/2017
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes		28,762,899
Efectivo pagado a proveedores		(23,992,455)
Pagos por participación trabajadores		(88,159)
Otros pagos por actividades de operación		(409,797)
Impuesto a la renta pagado		(68,287)
Efectivo neto de actividades de operación		4,204,201
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo		(52,347)
Efectivo neto en actividades de inversión		(52,347)
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones con instituciones financieras		3,413
Capital asignado		15,000
Efectivo neto de actividades de financiamiento		18,413
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Incremento neto durante el año		4,170,267
Saldo al inicio del año		-
SALDO AL FINAL DEL AÑO	4	4,170,267

Ver notas a los estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

El 22 de febrero del 2017 mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías SCVS.IRQ.DRASD.SAS.2017.0491 se aprueba la domiciliación de Sucursal en Ecuador de la Compañía de Nacionalidad China SUMEC COMPLETE EQUIPMENT & ENGINEERING CO. LTD.

El Objeto social de la Compañía es la construcción de obras civiles, construcción de ingeniería de instalación de equipos mecánicos y eléctricos, ingeniería municipal, ingeniería ambiental y servicios generales de construcción de obras de ingeniería civil.

Resolución de Adjudicación de Proyecto Hospital General de Duran MSP.-Mediante Resolución de Adjudicación No. RE-SECOB-036-2017-002 de 24 de mayo de 2017, el Director General del Servicio de Contratación de Obras, resolvió: "Art. 1.-Acoger la recomendación del Informe de la Comisión Técnica y adjudicar a la empresa SUMEC COMPLETE EQUIPMENT & ENGINEERING CO. LTD., el contrato del proceso de Régimen Especial entre Entidades Públicas No. RE-SECOB-036-2017, para la "CONSTRUCCIÓN DEL HOSPITAL GENERAL DE 120 CAMAS DE DURÁN EN LA PROVINCIA DEL GUAYAS " por el valor de$ 51.642.285,20 (CINCUENTA Y UNO MILLONES SEISCIENTOS CUARENTA Y DOS MIL DOSCIENTO OCHENTA Y CINCO CON 20/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)" más IVA, con un plazo de ejecución de 600 días contados a partir de la entrega del anticipo.

Proyecto	Tipo de Proyecto	Estado	Avance
Hospital General de Duran MSP	Hospital de 120 camas	En Proceso	14.76%

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Bases de preparación - Los estados financieros de SUMEC COMPLETE EQUIPMENT & ENGINEERING CO. LTD. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

Determinación de los beneficios a empleados. - Los beneficios sociales se calculan en base al a normativa legal laboral vigente, devengándose los valores mensualmente.

Propiedad y Equipo

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedad y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento

Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedad y equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, es revisada 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 propiedad y equipo y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente.

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 Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período (22% para el año 2017).

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 Compañía pueda otorgar a las subcontratistas.

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

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.

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.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

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.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

Estimación de los costos totales por planilla presentada. - Estos costos se definen en el momento de la aprobación de la planilla por Fiscalización y pasa a inspección de SECOB para el posterior pago, se solicita la facturación de los costos una vez confirmada la aprobación de la planilla. Para efectos de la elaboración de los Estados Financieros no se utilizó ninguno de estos criterios por la siguiente resolución, se solicitó por parte de la administración las facturas de los costos hasta la planilla aprobada (#7) al momento de la elaboración de los EEFF:

RESOLUCIÓN No. NAC-DGERCGC16-00000138 (ESTABLÉCENSE LAS NORMAS PARA DETERMINAR LOS INGRESOS GRAVABLES, COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES IMPUTABLES A CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN)

Art. 3.- Costos y gastos de los contratos de construcción. - Los costos y gastos del contrato deberán ser considerados como deducibles, según corresponda, en función de los ingresos gravados conforme las condiciones establecidas en el artículo anterior, en atención a lo dispuesto en el primer inciso del artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno. Para que los costos y gastos sean deducibles deberán cumplir con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario y su Reglamento y deberán estar respaldados en comprobantes de venta, de conformidad con lo establecido en el Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios.

Estimaciones de anticipos de la participación de Utilidades. - Se anticipa un porcentaje de la participación mensualmente, este valor se lo reconoce como activo al momento de su pago. Se basa en estimaciones totales de los costos de nóminas (mano de obra y gastos de administración Sueldos) durante la obra.

Basados en los reglamentos vigentes el pago anticipado de utilidades también es un procedimiento legítimo, el artículo 108 del Código del Trabajo faculta al empleador a realizar anticipo de utilidades a sus trabajadores. Así también, el artículo 98 del mismo Código faculta la entrega de sobresueldos o gratificaciones imputables al monto de las utilidades.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	31/12/2017 (en U.S. dólares)
Efectivo y equivalentes al efectivo:	
Efectivo en bancos	370,267
Inversiones corto plazo **(1)**	3,800,000
Total	4,170,267

(1) El saldo al 31 de diciembre del año 2017, corresponde a valores que la compañía mantiene en inversiones en Ban Ecuador por US$ 3,800.000 a una tasa de 9%

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	31/12/2017 (en U.S. dólares)
Cuentas por cobrar comerciales:	
Clientes locales	416,807
Otras cuentas por cobrar:	
Anticipo Proveedores	18,430,886
Cuentas por cobrar relacionadas	562
Total	18,848,255

6. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

	31/12/2017 (en U.S. dólares)
Activo por impuestos corrientes:	
Crédito tributario de IVA a favor del sujeto pasivo	164,219
Total	164,219

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	31/12/2017 (en U.S. dólares)
Propiedades y equipos:	
Costos	52,347
Depreciación acumulada	(4,457)
Total	47,890

Los movimientos del costo de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Vehículos	Equipo de Cómputo	Total
Costos:			
Adquisición	50,691	1,655	52,347
Venta y Baja	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	50,691	1,656	52,347
Depreciación:			
Depreciación	4,224	232	4,457
Saldo al 31 de diciembre del 2017	4,224	232	4,457
Saldo Neto al 31 de diciembre del 2017	46,467	1,423	47,890

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	31/12/2017 (en U.S. dólares)
Cuentas por pagar comerciales:	
Proveedores locales	248,333
Proveedores del exterior **(1)**	100,000
Otras cuentas por pagar	
Cuentas por pagar relacionadas del exterior	3,490
Otras cuentas	36,489
Total	388,312

(1) El saldo al 31 de diciembre del año 2017, corresponde a valores que la compañía mantiene por pagar a Casa Matriz (CHINA) por US$ 100,000.00

9. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	31/12/2017 (en U.S. dólares)
Pasivos por impuestos corrientes	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	30,730
Total	30,730

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

	31/12/2017 **(en U.S. dólares)**
Utilidad según estados financieros	522,625
Menos Participación trabajadores	(88,159)
Más Gastos no deducibles	15,612
Igual Utilidad tributaria gravable	450,078
Impuesto a la renta causado **(1)**	99,017
Menos retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(68,287)
Impuesto a la renta a pagar	30,730
Anticipo próximo año **(2)**	57,801

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución para el año 2017.

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

(2) El artículo 29 de la Ley de Régimen Tributario Interno menciona que el impuesto que se hubiere pagado a los municipios, en concepto de impuesto a la utilidad en la compraventa de predios urbanos, será considerado crédito tributario para determinar el impuesto. El crédito tributario así considerado no será mayor, bajo ningún concepto, al impuesto establecido por esta Ley.

Aspectos Tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).

- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos

porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US$1,000 (anteriormente US$5,000).

- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

Los representantes legales, desde el 1 de septiembre de 2017, serán afiliados en el código 109 del sistema del IESS. Los ingresos percibidos por el representante legal es la materia gravada y generará una aportación del 17,6%. Se considerarán deducibles de acuerdo a la circular NAC-DGECCGC14-00002 del 12 de febrero del 2014 los sueldos, salarios u honorarios pagados a los representantes legales si estos fueron aportados al IESS por la sociedad o empresa.

10. ANTICIPO DE CLIENTES

Los saldos al 31 de diciembre del 2017, corresponden al anticipo recibido por parte de SECOB, para el comienzo de la obra actual HOSPITAL GENERAL DE DURAN, el saldo corresponde al valor devengado hasta la planilla #6 avance de obra mes de noviembre, hasta la fecha de presentación de este informe aún no ha sido autorizada la planilla #7.

	31/12/2017 (en U.S. dólares)
Anticipo clientes:	
SECOB	22,453,817
Total	22,453,817

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta 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.

Actualmente la compañía gestiona sus flujos con depósitos a corto plazo para mantener la liquidez de la compañía, estos efectivos generan ganancias de intereses que se capitalizan a una taza de entre el 3% hasta 9% anual.

Riesgo de crédito – Actualmente la compañía no evidencia riesgos de crédito con instituciones financieras, por el buen manejo del anticipo proporcionado para la obra.

Las cuentas comerciales por cobrar solo corresponden a SECOB, y las mismas se devengan en un lapso no menor a 15 días, por lo que no existen cuentas incobrables.

Riesgo de liquidez – El apoderado financiero está al tanto del riesgo que puede tener la compañía por falta de liquidez mensualmente por lo que se gestionan los depósitos a plazo en un lapso no mayor a 60 días, por el riesgo que existe mayoritariamente por pagos de nóminas.

Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, el apoderado financiero reporta trimestralmente a casa matriz para la correcta gestión del capital.

12. PATRIMONIO

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 15,000 de acciones de US$1 valor nominal unitario Al 31 de diciembre del 2017.

No se ha determinado aumentos de capital para el próximo periodo.

Resultados acumulados – Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	31/12/2017 **(en U.S. dólares)**
Resultados acumulados:	
Ganancia acumulada año 2017	350,448
Total	335,448

13. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue

	31/12/2017 **(en U.S. dólares)**
Ingresos:	
Ingresos por prestación de servicios de construcción	6,734,652
Intereses con Instituciones Financieras	111,256
Total	6,845,908

Los ingresos se generan por los avances de obra presentada según el contrato detallado con SECOB, los cuales son financiados con el anticipo entregado del 50% del total del contrato.

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	31/12/2017
	(en U.S. dólares)
Costo:	
Costo de ventas	4,931,960
Costo Mano de Obra	870,269
Gastos de ventas y administración:	
Gastos en personal	13,423
Gastos financieros	499
Servicios profesionales	334,820
Publicidad	80,000
Arriendos	26,896
Suministros, herramientas y repuestos	4,571
Servicios públicos	4,345
Combustible	923
Mantenimiento y reparaciones	1,122
Transporte	4,887
Depreciación	4,457
Otros Gastos	45,560
Total	6,323,732

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

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de declaración del Impuesto a la renta (26 de marzo 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Casa Matriz (CHINA), sin modificación alguna.

Jiang Yunfeng
Apoderad

Fsyt Consulting Cia. Ltda.
Jhonatan Espinosa
Contador