



UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA EQUINOCCIAL

SISTEMA DE EDUCACIÓN A DISTANCIA

CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORIA

CONTADOR PÚBLICO

TESIS PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO

Licenciado en Contabilidad y Auditoría (Contador Público)

TEMA:

**APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE
INFORMACION FINANCIERA (NIIF) EN LA EMPRESA CHINA**

INTERNACIONAL ELECTRIC - ECUADOR

AUTOR: Edgar F. Chiluiza M.

DIRECTOR: Ing. Fernando Borja

QUITO-2013

DECLARACIÓN

Yo **Edgar Fabián Chiluiza Mullo**, declaro que el trabajo aquí descrito es de mi autoría; que no ha sido previamente presentado para ningún grado o calificación profesional; y, que he consultado las referencias bibliográficas que se incluyen en este documento.

La Universidad Tecnológica Equinoccial puede hacer uso de los derechos correspondientes a este trabajo, según lo establecido por la Ley de Propiedad Intelectual, por su Reglamento y por la normativa institucional vigente.

EDGAR F. CHILUIZA M.
C.I.: 1711935112

CERTIFICACIÓN

Certifico que el presente trabajo que lleva por título “APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) EN LA EMPRESA CHINA INTERNACIONAL ELECTRIC - ECUADOR”, que, para aspirar al título de Licenciado en Contabilidad y Auditoría (Contador Público) fue desarrollado por Edgar F. Chiluzza.M., bajo mi dirección y supervisión, en la carrera de Contabilidad y Auditoría; y cumple con las condiciones requeridas por el reglamento de Trabajos de Titulación artículos 18 y 25.

Ing. Fernando Borja

DIRECTOR DE TESIS

DEDICATORIA

A Dios por permitirme llegar a este momento tan importante en mi vida dándome las fuerzas necesarias y cumplir una meta más en mi carrera,

A mi padre por ser un gran apoyo en mi vida,

A mi madre por su amor comprensión y paciencia,

A mis hermanos por estar siempre conmigo,

A mi esposa e hijo que son el motor para seguir en mi vida profesional,

Y a todas aquellas personas que de una u otra forma contribuyeron a la realización de este proyecto.

AGRADECIMIENTO

Definitivamente agradecemos a Dios por darnos la fortaleza necesaria e iluminar nuestra mente y por haber puesto en nuestro camino a aquellas personas que han sido nuestro soporte y compañía durante todo el periodo de estudio.

A mi padre y madre por el sacrificio realizado durante toda su vida, para que yo pueda tener una buena educación y llevar el legado de enseñanza, de esfuerzo y sacrificio como un recuerdo y agradecimiento eterno para ellos.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

RESUMEN EJECUTIVO.....	xvi
CAPÍTULO I.....	1
INTRODUCCIÓN.....	1
1.1 Introducción.....	1
1.2 El problema de la Investigación.....	2
Tema: APLICACIÓN DE LAS NIIFS EN LA EMPRESA CHINA INTERNACIONAL	
ELECTRIC - ECUADOR	2
1.2.1 Planteamiento del Problema.....	2
1.2.2 Formulación del Problema	2
1.2.3 Preguntas Directrices.....	4
1.3 Objetivos	4
1.3.1 Objetivo General	4
1.3.2 Objetivos Específicos	4
1.4 Justificación e Importancia	5
1.5 Hipótesis	5
CAPÍTULO II	6
MARCO TEÓRICO.....	6
2.1 Marco legal de Aplicación de las NIIF en el Ecuador.....	6
2.2 Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera	9

2.2.1 NIC 1 Presentación de Estados Financieros.....	9
2.2.2 NIC 8.- Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores	9
2.2.3 NIC 11.- Contratos de Construcción	10
2.2.4 NIC 12.- Impuesto a las Ganancias	10
2.2.5 NIC 16.- Propiedades, Planta y Equipo.....	10
2.2.6 NIC 18.- Ingresos de Actividades Ordinarias	11
2.2.7 NIC 36.- Deterioro del Valor de los Activos	11
2.2.8 NIC 37.- Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes	11
2.2.9 NIC 39.- Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición	12
2.2.10 NIC 40.- Propiedades de Inversión	12
2.2.11 NIIF 5.- Activos no Corrientes Mantenidos Para la Venta y Operaciones Discontinuadas	12
2.3 Aplicaciones Tributarias.....	13
2.3.1 Ley de Régimen Tributario Interno: Artículo 19, Artículo 20, Artículo 21, Artículo 28, Artículo 61.....	13
2.3.2 Reglamento de Comprobantes de Venta y de Retención:	15
CAPÍTULO III.....	18
MARCO METODOLÓGICO	18
3.1 Población y Muestra.....	18
3.1.1 Población.....	18
3.1.2 Muestra.....	18
3.1.3 Tipos de Estudio.....	19
3.1.4 Métodos.....	19

3.2 Técnicas y Procedimientos Para Recolectar la Información.....	19
3.3 Técnicas Para el Análisis de la Información.....	20
3.4 Diseño del Cuestionario	20
CAPÍTULO IV	21
DIAGNÓSTICO.....	21
4.1 Análisis de Resultados de los Instrumentos de Investigación.	21
4.2 Forma de Presentación	22
4.2.1 Moneda de presentación.....	22
4.2.2 Estimaciones efectuadas por la Administración de la Sucursal	22
4.3 Análisis FODA.....	23
4.3.1 Fortalezas y Debilidades	24
4.3.2 Amenazas y Oportunidades.....	26
4.4 Análisis de las Políticas y Procedimientos.....	27
4.4.1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo	27
4.4.2 Activos Financieros Mantenedos Hasta el Vencimiento – Inversiones Temporales	27
4.4.3 Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar.....	27
4.4.3.1 Compañías Relacionadas por Cobrar	28
4.4.4 Servicios y Otros Pagos Anticipados	28
4.4.5 Proyectos en Ejecución	29
4.4.6 Maquinaria, Equipo y Mobiliario.....	29
4.4.6.1 Medición Inicial	29
4.4.6.2 Medición Posterior al Reconocimiento Inicial.....	30

4.4.6.3 Métodos de Depreciación y Vidas Útiles	30
4.4.6.4 Retiro o Venta de Maquinaria, Equipo y Mobiliario	31
4.4.7 Activo Intangible.....	32
4.4.7.1 Activos Intangibles Adquiridos de Forma Separada.....	32
4.4.7.2 Método de Amortización y Vidas Útiles.....	32
4.4.7.3 Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles	32
4.4.8 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar.....	34
4.4.9 Impuesto a la Renta	35
4.4.9.1 Impuesto a la Renta Corriente.....	35
4.4.9.2 Impuesto Diferido	35
4.4.9.3 Impuestos Corriente y Diferidos	36
4.4.10 Beneficios a los Empleados.....	36
4.4.11 Compañías Relacionadas por Pagar	37
4.4.12 Reconocimiento Ingresos – Anticipo de Contratos.....	37
4.4.13 Costos y Gastos de Proyectos.....	38
4.4.14 Compensación de Saldos y Transacciones.....	39
4.4.15 Activos Financieros.....	39
4.4.15.1 Cuentas por Cobrar.....	40
4.4.15.2 Baja de un Activo Financiero.....	40
4.4.16 Pasivos Financieros	41
4.4.16.1 Pasivos Financieros.....	41
4.4.16.2 Pasivos Financieros Medidos al Costo Amortizado.....	41
4.4.16.3 Baja en Cuentas de Pasivo Financiero	41
4.4.17 Clasificación de Saldos en Corrientes y no Corrientes	42

4.5 Análisis de Impactos NIIF	43
4.5.1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S):	43
4.6 Excepciones a la Aplicación Retroactiva Aplicadas por la Sucursal.....	44
4.6.1 Estimaciones.....	44
4.7 Exenciones a la Aplicación Retroactiva Elegidas por la Sucursal	45
4.8 Conciliación Entre Patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.....	46
4.8.1 Explicación Resumida de los Ajustes por Conversión a NIIF's con Efectos Patrimoniales:	47
4.9 Estimaciones y Juicios Contables Adoptados por la Sucursal	49
4.9.1 Exenciones a la Aplicación Retroactiva Elegidas por la Sucursal	49
4.9.2 Vida Útil de Maquinaria, Mobiliario y Equipo	50
CAPÍTULO V	51
PROPUESTA	51
5.1 Diseño del Modelo Contable.....	51
5.2 Contratos de Construcción:.....	51
5.3 Estados Financieros para Auditoria	53
5.4 Notas Explicativas a los Estados Financieros Bajo NIIF's.....	63
5.5 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción	75
5.5.1 Contingencias	75

5.5.2 Dividendos	76
5.5.3 Determinación el Anticipo del Impuesto a la Renta	76
5.5.4 Estudio de Precios de Transferencia	77
CAPÍTULO VI	91
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	91
6.1 Conclusiones	91
6.2 Recomendaciones	92
BIBLIOGRAFÍA	94

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre del 2010	46
Tabla 2. Resumen de las diferencias temporarias	48
Tabla 3. Movimiento de los impuestos diferidos	48
Tabla 4. Conciliación del Resultado Integral por el año terminado al 31 de diciembre de 2010 .	48
Tabla 5. China International Electric Group – Activos Corrientes y no corrientes.	53
Tabla 6. China International Electric Group – Pasivos corrientes y no corrientes.	55
Tabla 7. Estado de Resultados Integral	57
Tabla 8. Estado de Cambios en la inversión de Casa Matriz	59
Tabla 9. Estado de Flujos de Efectivo	60
Tabla 10. Conciliación de la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividad de operación	62
Tabla 11. Activos Financieros.....	64
Tabla 12: Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.....	65
Tabla 13. Proyectos en ejecución	66
Tabla 14. Maquinaria, equipo y mobiliario	68
Tabla 15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	70
Tabla 16. Activos y pasivos por impuestos	71
Tabla 17. Impuesto a la renta reconocido.....	72
Tabla 18. Reconciliación entre la utilidad según datos financieros y la utilidad gravable	73
Tabla 19. Saldos del impuesto diferido	74
Tabla 20. Beneficios para los empleados	78
Tabla 21. Provisión para trabajadores	79

Tabla 22. Reserva para jubilación patronal	80
Tabla 23. Compañías relacionadas	81
Tabla 24. Principales transacciones.....	82
Tabla 25. Anticipos recibidos.....	83
Tabla 26. Riesgo del crédito.....	85
Tabla 27. Nivel de liquidez	86
Tabla 28. Ingresos de la Sucursal.....	88
Tabla 29. Ingresos por servicios.....	88
Tabla 30. Costos y Gastos proyectados.....	89

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1. Cuestionario.....	97
Anexo 2. Balance General	108
Anexo 3. Estado de pérdidas y ganancias	111
Anexo 4. Pólizas de Seguro	113
Anexo 5. Amortización Póliza de Seguro.....	114
Anexo 6. Impuestos Diferidos	115
Anexo 7. Estado de cambios en el patrimonio.....	116
Anexo 8. Estado de resultado integral	120
Anexo 9. Estado de flujo de efectivo por método directo.....	123
Anexo 10. Estados Financieros 2012 bajo NIIFS	125

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1. Flujo del cronograma para la aplicación de las NIIFS	7
Gráfico 2. Flujo del cronograma para la aplicación de las NIIFS	8
Gráfico 3. Flujo del cronograma para la aplicación de las NIIFS	8

RESUMEN EJECUTIVO

Para el desarrollo de esta tesis se tomara como referencia a una empresa sucursal del exterior “Constructora de Obras Civiles China Internacional Electric- Ecuador, que por confidencialidad se cambia las siglas en los nombres de la misma.

La empresa CHINA INTERNACIONAL ELECTRIC - ECUADOR, creada para construcciones de obras civiles en el Ecuador, sus estados financieros al termino del año 2010 y 2011 deben ser presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

Para la implementación de este trabajo se utilizó las Normas Internacionales de Contabilidad, Leyes y Reglamentos Tributarios, Código de la Producción y otros.

Aplicando las diferentes técnicas y métodos de investigación se obtuvo el diagnostico preliminar. Y se pudo presentar la estructura contable, para obtener los estados financieros que requiere las Normas Internacionales de Información Financiera.

Al termino de este proceso se determinó los impactos en los estados financieros y se recomienda involucrar a todos los funcionarios de la empresa para realizar los correctivos necesarios y así tener una información basados en las NIIF's.

CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN

1.1 Introducción

Los estados financieros de CHINA INTERNACIONAL ELECTRIC - ECUADOR , una compañía constituida bajo las leyes de la República del Ecuador) al 31 de diciembre del 2010, dedicada a la construcción de obras civiles, hidroeléctricas y otras; se quiere prepararlos de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF's al 31 de diciembre del 2010. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF's.

Además se está creando las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas serán definidas en función de las NIIF's vigentes al 31 de diciembre del 2011 y 2010, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Los estados financieros serán preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010, se prepararan para ser utilizados por la Administración de la Empresa como parte del proceso de conversión a NIIF's para el año terminado el 31 de diciembre del 2010.

1.2 El problema de la Investigación

Tema: APLICACIÓN DE LAS NIIFS EN LA EMPRESA CHINA INTERNACIONAL ELECTRIC - ECUADOR

1.2.1 Planteamiento del Problema

La empresa CHINA INTERNACIONAL ELECTRIC - ECUADOR, creada para construcciones de obras civiles en el Ecuador, sus estados financieros al termino del año 2010 y 2011 deben ser presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

1.2.2 Formulación del Problema

China Internacional Construcciones Ecuador por ser una sucursal extranjera, organizada como persona jurídica en el Ecuador, de acuerdo al cronograma de implementación se encuentra en el grupo 2 y su periodo de transición será el periodo del 2010.

Ante el pedido del Gobierno Nacional de prorrogar la entrada en vigencia de las NIIF, para permitir que los empresarios del País puedan enfrentar de mejor manera los posibles impactos de la crisis financiera global, el 20 de Noviembre del 2008 mediante Resolución No.08.G.DSC, la Superintendencia de Compañías Resolvió establecer un cronograma de aplicación obligatorio de las NIIF por parte de las Compañías y Entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías en tres grupos:

GRUPO 1.- Aplicarán desde el 1 de Enero del 2010: las Compañías y los Entres sujetos y regulados por la Ley del Mercado de Valores, así como todas las Compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros y comparativos de acuerdo a la NIIF a partir del ejercicio económico 2009.

GRUPO 2.- Aplicarán a partir del 1 de Enero del 2011: las Compañías que tengan activos totales iguales o superiores a USD 4.000.000,00 al 31 de Diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que estas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador. Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos de acuerdo a las NIIF a partir del ejercicio económico del año 2010.

GRUPO 3.- Aplicarán a partir del 1 de Enero del 2012: las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos de acuerdo a las NIIF, a partir del año 2011.

1.2.3 Preguntas Directrices

- La necesidad de información incrementada puede resultar en mayores nexos entre finanzas y operaciones?
- Naturalezas basadas en principios permite a los contadores el aplicar juicios profesionales, antes que simplemente seguir reglas?
- Conversión a las NIIF provee la oportunidad de evaluar y re alinear los sistemas y mejorar los controles internos?
- La mayoría de compañías creen que habrán beneficios a largo plazo de armonizar la contabilidad a través de las fronteras?
- Aunque las NIIF no están diseñadas para aplicarse en actividades sin fines de lucro en el sector privado, sector público o gubernamental, las entidades con esas actividades pudieran encontrarlas apropiadas?

1.3 Objetivos

1.3.1 Objetivo General

Proponer un plan de implementación de las NIIF's para el periodo fiscal 2011 de la empresa CHINA INTERNACIONAL ELECTRIC-ECUADOR creada para la construcción de obras civiles en el Ecuador.

1.3.2 Objetivos Específicos

- a) Establecer un Plan de Capacitación.
- b) Elaborar el Plan de Implementación.
- c) Realizar el diagnóstico de los principales impactos en los estados financieros

- d) Elaborar los Estados Financieros en base a la NIIF's
- Conciliaciones del Patrimonio Neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de Enero y al 31 de Diciembre de los dos períodos de transición.
 - Conciliaciones del Estado de Resultados del 2010, 2011, según el caso, bajo NEC al Estado de Resultados bajo NIIF.
- e) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al Estado de Flujos de Efectivo del 2010 y 2011 según el caso, previamente presentando bajo NEC.

1.4 Justificación e Importancia

Los Estados Financieros en la actualidad se presentan bajo los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA), por leyes y normas locales. Los mismos que difieren de los informes financieros del exterior, lo que nos dificulta la comparabilidad y el análisis de posibles negocios con otras empresa.

Con este antecedente la empresa CHINA INTERNACIONAL ELECTRIC ECUADOR por ser una sucursal del exterior, una vez implementada las NIIF' (Normas Internacionales de Información Financiera) o IFRS (Information Financial Reporting Standard), podrá disponer de información financiera estandarizada y globalizada para una mejor comparación, confiabilidad en el momento de analizar nuevas inversiones en el país.

1.5 Hipótesis

Si los Estados Financieros de China Internacional Electric-ECUADOR se elaboran Bajo NIIFS Completas al 31 de diciembre del 2011, tendrá certeza de que los saldos presentados en los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, además permite cumplir con las disposiciones legales vigentes a las que está obligada.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Marco Legal de Aplicación de las NIIF en el Ecuador

Ante el pedido del Gobierno Nacional de prorrogar la entrada en vigencia de las NIIF, para permitir que los empresarios del País puedan enfrentar de mejor manera los posibles impactos de la crisis financiera global, el 20 de Noviembre del 2008 mediante Resolución No.08.G.DSC, la Superintendencia de Compañías Resolvió establecer un cronograma de aplicación obligatorio de las NIIF por parte de las Compañías y Entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías en tres grupos:

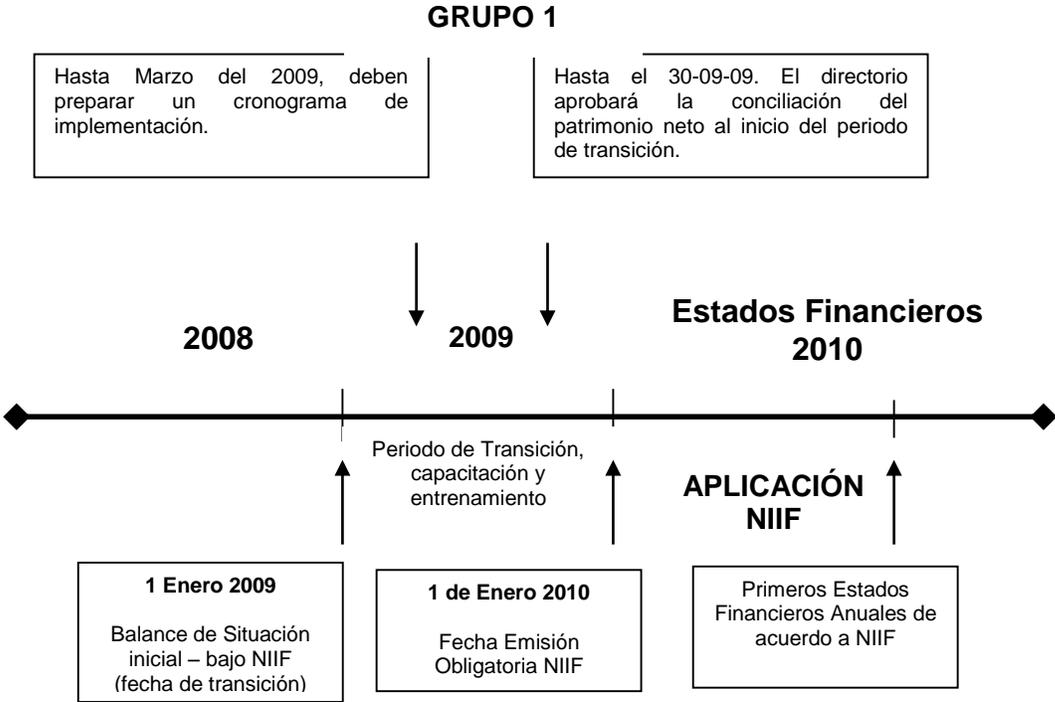
GRUPO 1.- Aplicarán desde el 1 de Enero del 2010: las Compañías y los Entes sujetos y regulados por la Ley del Mercado de Valores, así como todas las Compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros y comparativos de acuerdo a la NIIF a partir del ejercicio económico 2009.(SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, 2008)

GRUPO 2.- Aplicarán a partir del 1 de Enero del 2011: las Compañías que tengan activos totales iguales o superiores a USD 4.000.000,00 al 31 de Diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones que voluntariamente que hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades

constituya el estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que estas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador. Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos de acuerdo a las NIIF a partir del ejercicio económico del año 2010.(SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, 2008)

GRUPO 3.- aplicarán a partir del 1 de Enero del 2012: las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos de acuerdo a las NIIF, a partir del año 2011.(SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, 2008)

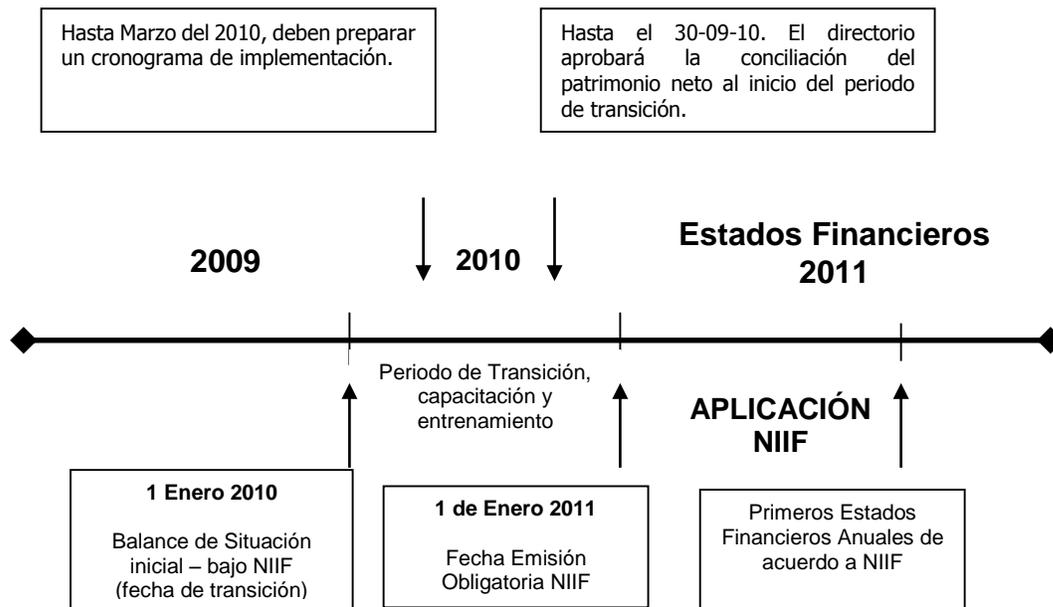
Gráfico 1. Flujo del cronograma para la aplicación de las NIIFs



Fuente: KMPG del Ecuador

Elaborado Por: Edgar Chiluzza **GRUPO 2**

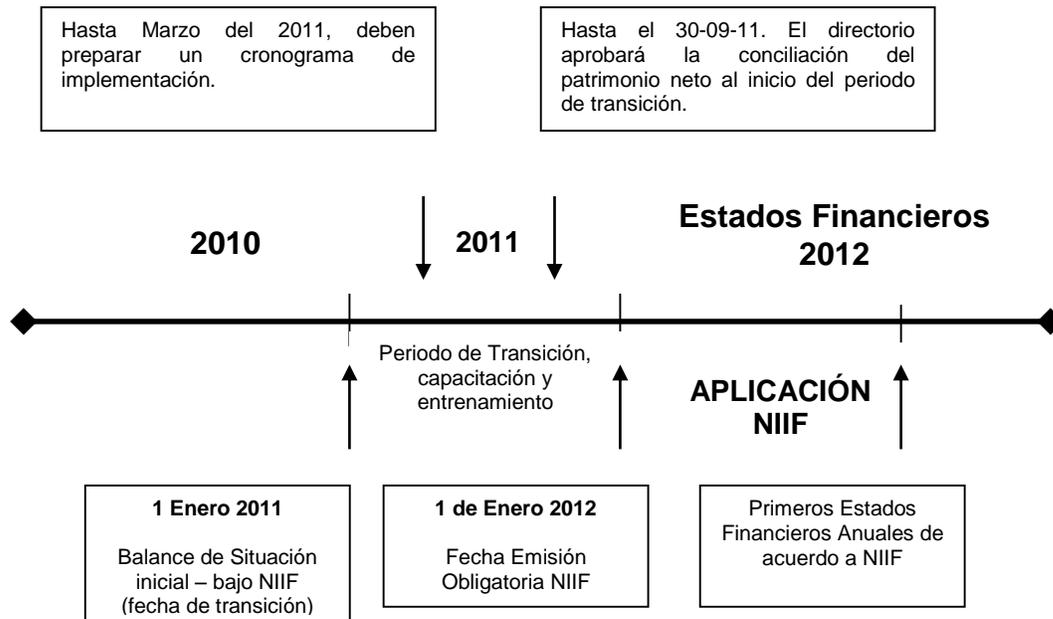
Gráfico 2. Flujo del cronograma para la aplicación de las NIIF



Fuente: KMPG del Ecuador
Elaborado Por: Edgar Chiluiza

Gráfico 3. Flujo del cronograma para la aplicación de las NIIF

GRUPO 3



Fuente: KMPG del Ecuador
Elaborado Por: Edgar Chiluiza

2.2 Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera

Según (HANSEN, 2010), Las Normas a ser aplicadas en la Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera en la empresa CHINA INTERNACIONAL ELECTRIC-ECUADOR se detallan a continuación:

2.2.1 NIC 1 Presentación de Estados Financieros

Establece los procedimientos que sigue una empresa que adopta las NIIF por primera vez como base de presentación de los estados financieros. Se necesita una declaración explícita y sin reservas sobre el cumplimiento de las NIIF, en sus estados financieros anuales. Seleccionar sus políticas contables en función de las NIIF. Preparar al menos los estados financieros de al menos dos años por ejemplo el 2011 y 2010 y generar retroactivamente el estado de situación financiera de apertura aplicando las NIIF vigentes.(HANSEN, 2010)

2.2.2 NIC 8.- Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores

El objetivo de esta Norma es prescribir los criterios para seleccionar y modificar las políticas contables, así como el tratamiento contable y la información a revelar acerca de los cambios en las políticas contables, de los cambios en las estimaciones contables y de la corrección de errores. La Norma trata de realzar la relevancia y fiabilidad de los estados financieros de una entidad, así como la comparabilidad con los estados financieros emitidos por ésta en periodos anteriores, y con los elaborados por otras entidades. (HANSEN, 2010)

2.2.3 NIC 11.- Contratos de Construcción

El objetivo de esta Norma es prescribir el tratamiento contable de los ingresos de actividades ordinarias y los costos relacionados con los contratos de construcción.(HANSEN, 2010)

2.2.4 NIC 12.- Impuesto a las Ganancias

El objetivo de esta norma es prescribir el tratamiento contable del impuesto a las ganancias. Esta Norma también aborda el reconocimiento de activos por impuestos diferidos que aparecen ligados a pérdidas y créditos fiscales no utilizados, así como la presentación del impuesto a las ganancias en los estados financieros, incluyendo la información a revelar sobre los mismos. (HANSEN, 2010)

2.2.5 NIC 16.- Propiedades, Planta y Equipo

El objetivo de esta Norma es prescribir el tratamiento contable de propiedades, planta y equipo, de forma que los usuarios de los estados financieros puedan conocer la información acerca de la inversión que la entidad tiene en sus propiedades, planta y equipo, así como los cambios que se hayan producido en dicha inversión. Los principales problemas que presenta el reconocimiento contable de propiedades, planta y equipo son la contabilización de los activos, la determinación de su importe en libros y los cargos por depreciación y pérdidas por deterioro que deben reconocerse con relación a los mismos. (HANSEN, 2010)

2.2.6 NIC 18.- Ingresos de Actividades Ordinarias

El objetivo de esta Norma es establecer el tratamiento contable de los ingresos de actividades ordinarias que surgen de ciertos tipos de transacciones y otros eventos. La principal preocupación en la contabilización de ingresos de actividades ordinarias es determinar cuándo deben ser reconocidos. El ingreso de actividades ordinarias es reconocido cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la entidad y estos beneficios puedan ser medidos con fiabilidad. (HANSEN, 2010)

2.2.7 NIC 36.- Deterioro del Valor de los Activos

El objetivo de esta Norma consiste en establecer los procedimientos que una entidad aplicará para asegurarse de que sus activos están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Un activo estará contabilizado por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar del mismo a través de su utilización o de su venta. Si este fuera el caso, el activo se presentaría como deteriorado, y la Norma exige que la entidad reconozca una pérdida por deterioro del valor de ese activo. En la Norma también se especifica cuándo la entidad revertirá la pérdida por deterioro del valor, así como la información a revelar.(HANSEN, 2010)

2.2.8 NIC 37.- Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes

El objetivo de esta Norma es asegurar que se utilicen las bases apropiadas para el reconocimiento y la medición de las provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes, así como que se revele la información complementaria suficiente, por medio

de las notas, como para permitir a los usuarios comprender la naturaleza, calendario de vencimiento e importes, de las anteriores partidas.(HANSEN, 2010)

2.2.9 NIC 39.- Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición

El objetivo de esta Norma es el establecimiento de principios para el reconocimiento y la medición de los activos financieros y pasivos financieros, así como de algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Los requerimientos para la presentación de información sobre los instrumentos financieros se establecen en la NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación. Los requerimientos relativos a la información a revelar sobre instrumentos financieros están en la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar.(HANSEN, 2010)

2.2.10 NIC 40.- Propiedades de Inversión

El objetivo de esta Norma es prescribir el tratamiento contable de las propiedades de inversión y las exigencias de revelación de información correspondientes. (HANSEN, 2010)

2.2.11 NIIF 5.- Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas

El objetivo de esta NIIF es especificar el tratamiento contable de los activos mantenidos para la venta, así como la presentación e información a revelar sobre las operaciones discontinuadas. (HANSEN, 2010)

2.3 Aplicaciones Tributarias

2.3.1 Ley de Régimen Tributario Interno: Artículo 19, Artículo 20, Artículo 21, Artículo 28, Artículo 61.

Art. 19.- Obligación de llevar contabilidad.- Están obligadas a llevar contabilidad y declarar el impuesto en base a los resultados que arroje la misma todas las sociedades. También lo estarán las personas naturales y sucesiones indivisas que al primero de enero operen con un capital o cuyos ingresos brutos o gastos anuales del ejercicio inmediato anterior, sean superiores a los límites que en cada caso se establezcan en el Reglamento, incluyendo las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares. (CONGRESO NACIONAL, 2007)

Las personas naturales que realicen actividades empresariales y que operen con un capital u obtengan ingresos inferiores a los previstos en el inciso anterior, así como los profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos deberán llevar una cuenta de ingresos y egresos para determinar su renta imponible.(CONGRESO NACIONAL, 2007)

Art. 20.- Principios generales.- La contabilidad se llevará por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración los principios contables de general aceptación, para registrar el movimiento económico y determinar el estado de situación financiera y los resultados imputables al respectivo ejercicio impositivo.(CONGRESO NACIONAL, 2007)

Art. 21.- Estados financieros.- Los estados financieros servirán de base para la presentación de las declaraciones de impuestos, así como también para su presentación a la Superintendencia de Compañías y a la Superintendencia de Bancos y Seguros, según el caso. Las entidades financieras así como las entidades y organismos del sector público que, para cualquier trámite, requieran conocer sobre la situación financiera de las empresas, exigirán la presentación de los mismos estados financieros que sirvieron para fines tributarios.(CONGRESO NACIONAL, 2007)

Art. 28.- Ingresos de las empresas de construcción.- Las empresas que obtengan ingresos provenientes de la actividad de la construcción, satisfarán el impuesto a base de los resultados que arroje la contabilidad de la empresa.(CONGRESO NACIONAL, 2007)

Cuando las obras de construcción duren más de un año, se podrá adoptar uno de los sistemas recomendados por la técnica contable para el registro de los ingresos y costos de las obras, tales como el sistema de "obra terminada" y el sistema de "porcentaje de terminación", pero, adoptado un sistema, no podrá cambiarse a otro sino con autorización del Servicio de Rentas Internas.(CONGRESO NACIONAL, 2007)

Cuando las empresas no lleven contabilidad o la que lleven no se ajuste a las disposiciones legales y reglamentarias, sin perjuicio de las sanciones a que hubiere lugar, se aplicará la siguiente norma:

En los contratos de construcción a precios fijos, unitarios o globales, se presumirá que la base imponible es igual al 15% del total del contrato.

Los honorarios que perciban las personas naturales, por dirección técnica o administración, constituyen ingresos de servicios profesionales y, por lo tanto, no están sujetos a las normas de este artículo.

Art. 61.- Hecho generador.- El IVA se causa en el momento en que se realiza el acto o se celebra el contrato que tenga por objeto transferir el dominio de los bienes o la prestación de los servicios, hecho por el cual se debe emitir obligatoriamente la respectiva factura, nota o boleta de venta.(CONGRESO NACIONAL, 2007)

En el caso de los contratos en que se realice la transferencia de bienes o la prestación de servicios por etapas, avance de obras o trabajos y en general aquellos que adopten la forma de tracto sucesivo, el impuesto al valor agregado (IVA) se causará al cumplirse las condiciones para cada período, fase o etapa, momento en el cual debe emitirse el correspondiente comprobante de venta.

En el caso de introducción de mercaderías al territorio nacional, el impuesto se causa en el momento de su despacho por la aduana.

2.3.2 Reglamento de Comprobantes de Venta y de Retención:

Artículo 5.- Autorización de impresión de los comprobantes de venta, documentos complementarios y comprobantes de retención.- Los sujetos pasivos solicitarán al Servicio

de Rentas Internas la autorización para la impresión y emisión de los comprobantes de venta y sus documentos complementarios, así como de los comprobantes de retención, a través de los establecimientos gráficos autorizados, en los términos y condiciones del presente reglamento. (CONGRESO NACIONAL, Reglamento de comprobantes de venta y retención, 2008).

Los sujetos pasivos también podrán solicitar al Servicio de Rentas Internas la autorización para que dichos documentos puedan emitirse mediante sistemas computarizados, en los términos y condiciones que establezca dicha entidad.

El Servicio de Rentas Internas autorizará la utilización de máquinas registradoras para la emisión de tiquetes, siempre que correspondan a las marcas y modelos previamente calificados por dicha institución. (CONGRESO NACIONAL, Reglamento de comprobantes de venta y retención, 2008)

Los sujetos pasivos que tengan autorización para emitir comprobantes de venta, documentos complementarios y comprobantes de retención, mediante sistemas computarizados, podrán solicitar autorización para la emisión y entrega de comprobantes impresos por establecimientos gráficos autorizados, para cuando se requiera la emisión de estos, por cualquier circunstancia. (CONGRESO NACIONAL, Reglamento de comprobantes de venta y retención, 2008)

Los sujetos pasivos autorizados a emitir tiquetes de máquinas registradoras deben, además, contar obligatoriamente con facturas o notas de venta autorizadas, las que deberán entregar al adquirente del bien o servicio, con los datos que lo identifiquen como tal, cuando lo solicite, para justificar sus deducciones del impuesto sobre la renta. (CONGRESO NACIONAL, Reglamento de comprobantes de venta y retención, 2008)

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

3.1 Población y Muestra

3.1.1 Población

La Empresa CHINA INTERNACIONAL ELECTRIC - ECUADOR (Nacionalidad de China), según su estructura directiva, está organizada de la siguiente manera:



Nivel 1 - Superintendente

Nivel 2 - Directores Nacionales

Nivel 3- Gerentes de Sección

Nivel 4 – Jefes Departamentales

3.1.2 Muestra

Para el desarrollo de esta tesis, se ha tomado como muestra al siguiente personal de la empresa:

- Carlos Terán Caicedo Director Administrativo
- Ramiro Benítez Armas Gerente Financiero
- Edgar Chiluiza Contador General

3.1.3 Tipos de Estudio

EXPLORATIVA: Se efectuará un estudio de la compañía (conocimiento del negocio) para determinar en el proceso de transición los posibles ajustes. Para finalizar el proceso y para concluir con la transición, se comunicarán los resultados para poner en consideración de la gerencia las observaciones, conclusiones y recomendaciones necesarias, posteriormente se iniciara la implementación de las NIIF.

3.1.4 Métodos.

DEDUCTIVO: Para la ejecución de la Transición e implementación de las NIIFS se aplicará el método decutivo, puesto que al tratarse de un proceso se inicia con los conocimientos específicos del negocio como control interno, ciclos, etc., y posteriormente se analizan de manera general a la empresa, es decir va de lo específico a lo general.

3.2 Técnicas y Procedimientos para Recolectar la Información.

Para la recolección de los datos primarios y secundarios utilizaremos las siguientes técnicas y procedimientos:

TÉCNICAS: Entrevista, Investigación, Observación

INSTRUMENTOS DE REGISTRO DE DATOS: Para las entrevistas, se preparan cuestionarios que contendrán preguntas que permitirán obtener la información necesaria para el proceso, en la investigación se utilizarán fuentes bibliográficas de consulta, libros, manuales de NIIFS, cursos dictados por firmas consultoras, manuales del cliente, para la observación se redactarán memos de observación de la información recopilada.

PROCEDIMIENTOS: Se efectuarán entrevistas iniciales con las gerencias de la Compañía para dar inicio al proceso de conocimiento del negocio, se documentarán y evaluarán los controles que posee mediante pruebas de control, a continuación se analizan las pruebas sustantivas que se deben seguir, obteniendo evidencia para cada proceso de Transición e Implementación de NIIFS, recopilando información en diversos archivos. (Evidencia suficiente y competente).

3.3 Técnicas Para el Análisis de la Información.

La información que se obtenga se presentará en cuestionarios, tablas dinámicas, (fluctuaciones), gráficos dinámicos, que faciliten la comprensión de la situación del problema, además de la documentación que respalden los hallazgos de ajustes en la transición para proceder a implementar las NIIFS.

3.4 Diseño del Cuestionario

Se ha diseñado un cuestionario que está relacionado directamente con el conocimiento de la empresa en base a una encuesta o entrevista que se realizó a los ejecutivos de la empresa y posterior elaboración de políticas y procedimientos de control interno. El formato de la encuesta se lo observa en el Anexo 1.

CAPÍTULO IV

DIAGNÓSTICO

4.1 Análisis de Resultados de los Instrumentos de Investigación.

De acuerdo a la investigación y cuestionario realizado, se ha coincidido en lo siguiente:

Los estados financieros adjuntos deben ser preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Sucursal como parte del proceso de conversión a NIIF's para el año terminado el 31 de diciembre del 2010.

Los estados financieros de CHINA INTERNACIONAL ELECTRIC - ECUADOR , al 31 de diciembre del 2010, será preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF's al 31 de diciembre del 2010. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF's.

Los estados financieros de CHINA INTERNACIONAL ELECTRIC - ECUADOR comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros deben ser preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

Las NIIF's aplicadas para la preparación y presentación de los estados financieros corresponden a las NIIF's traducidas al español vigente al 31 de diciembre del 2010.

4.2 Forma de Presentación

4.2.1 Moneda de Presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

4.2.2 Estimaciones Efectuadas por la Administración de la Sucursal

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF's requiere que el Apoderado General de la Sucursal 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. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

4.3 Análisis FODA

El análisis FODA es una de las herramientas esenciales que provee de los insumos necesarios al proceso de planeación estratégica, proporcionando la información necesaria para la implantación de acciones y medidas correctivas y la generación de nuevos o mejores proyectos de mejora continua.

En el proceso de análisis de las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas, Análisis FODA, se consideran los factores económicos, políticos, sociales y culturales que representan las influencias del ámbito externo, que inciden sobre su quehacer interno, ya que potencialmente pueden favorecer o poner en riesgo el cumplimiento de la Misión.

La previsión de esas oportunidades y amenazas posibilita la construcción de escenarios anticipados que permitan reorientar el rumbo de una organización.

Las fortalezas y debilidades corresponden al ámbito interno de la organización y dentro del proceso de planeación estratégica, se debe realizar el análisis de cuáles son esas fortalezas con las que cuenta y cuales las debilidades que obstaculizan o impiden el cumplimiento de sus objetivos organizacionales.

4.3.1 Fortalezas y Debilidades

FORTALEZAS

- Estructura organizacional autoridad y control definidos.
- Existe manejo de la información así como sus flujos internos confidenciales.
- Tratamiento de la información y toma de decisiones confidencialmente.
- Documentación y manejo de documentación confidencial.
- Archivos, documentos electrónicos en archivos controlados.
- Sistema de archivo estructurado y bien definido.
- Lineamiento de funciones de cada departamento y cada puesto trabajo definido estratégicamente.
- Sistema de información contable eficiente y confiable.
- Seguridad lógica del sistema y de los sistemas de información bancarios.
- Dinero y capital (proyecto).
- Abastecimiento de materias primas.
- Maquinarias de última tecnología.
- Departamentos independientes y centralizados.
- Las vías de comunicación formales e informales están definidas sean estas reuniones , capacitaciones internas así como la supervisión de las mismas
- Cada empleado conoce los objetivos de sus propias actividades así como sus deberes y obligaciones contribuyen a logro de sus objetivos.
- Capacidad del sistema es grande para manejar el crecimiento del volumen de la información
- Cumplimiento de las normas y legislación a nivel contable y financiera.

DEBILIDADES

- Sistema de red o conexiones con errores usuales.
- Seguridad física de cada usuario dentro de los diferentes usuarios en la red a nivel organizacional y departamental.
- Falta de control y seguridad física de la infraestructura y bienes de las oficinas de administración.
- Manejo de logística y su seguridad
- Las limitaciones que se imponen en cada departamento
- Falta de cohesión de los directivos y empleados en la toma de decisiones a nivel departamental y organizacional
- Alta centralización por exceso de poder o autoridad concentrado en una área o cargo o empleado.
- No existe un presupuesto y una comparación real vs proyectado de los costos y gastos es decir AVANCE DE OBRA vs. LO PROYECTADO
- Manejo de costos
- Control interno.

4.3.2 Amenazas y Oportunidades

AMENAZAS

- La capacidad de producción de los proveedores de materias primas (cemento) enmarcados como riesgos de operación.
- Vinculación con los organismos de control del proyecto (fiscalización).
- Reformas fiscales y económicas impartidas para el sector de la construcción y a nivel de administración financiera y económica.
- Manejo de los riesgos legales o regulatorios es decir impuestos aranceles de aduana, control de precios.

OPORTUNIDADES

- Ser una empresa con experiencia en el sector de la construcción a nivel internacional.
- La compañía realiza una actividad obra proyecto necesario para la sociedad.
- Existen asociaciones que pueden proporcionar vínculos beneficiosos.
- Se centra en el diseño, contratación y consultoría de proyectos internacionales de energía hidroeléctrica, así como el desarrollo y la inversión de los recursos internacionales y la tecnología.
- Tecnología de gran escala en sus diseños

- Manejo y control de proveedores y sus negociaciones.

4.4 Análisis de las Políticas y Procedimientos

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's vigentes al 31 de diciembre del 2011 y 2010, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

4.4.1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El 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.

4.4.2 Activos Financieros Mantenedos Hasta el Vencimiento – Inversiones Temporales

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, con la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

4.4.3 Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. En la medición posterior, se utiliza el método del interés efectivo, sin embargo su

efecto se considera inmaterial debido a que la recuperación de estos saldos es generalmente de muy corto plazo.

La Sucursal reconoce el activo financiero cuando se ha prestado el servicio según el grado de avance de obra, de tipo significativo derivados de la prestación del servicio de construcción generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado servicio.

4.4.3.1 Compañías Relacionadas por Cobrar

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Sucursal reconoce el activo inicialmente el valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir anticipos entregados para la prestación de servicio o compra de bienes otorgado al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros se valorizan al costo amortizado.

4.4.4 Servicios y Otros Pagos Anticipados

Se registran principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

4.4.5 Proyectos en Ejecución

Un contrato de construcción es un contrato, específicamente negociado para la fabricación de un activo o un conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización.

La Sucursal registra los costos y gastos incurridos en la ejecución de proyectos para la cual fue contratada, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 11 “Contratos de construcción”, en la cual se determina que los costos del contrato comprenden los costos que se relacionen con la actividad de contratación en general, y pueden ser imputados al contrato específico; cualesquiera otros costos que se puedan cargar al cliente, bajo los términos pactados en el contrato, los cuales se liquidan de acuerdo con las planillas de avance de obra.

4.4.6 Maquinaria, Equipo y Mobiliario

Las partidas de maquinaria, equipo y mobiliario son activos tangibles que: i) se mantienen para su uso, para la prestación de servicios o con propósitos administrativos y ii) se espera usar durante más de un período.

4.4.6.1 Medición Inicial

El costo de maquinaria, equipo y mobiliario comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por el Apoderado General y cuando aplique la

estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará cuando aplique, como costo de las partidas de maquinaria, equipo y mobiliario, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

4.4.6.2 Medición Posterior al Reconocimiento Inicial

Después del reconocimiento inicial, la maquinaria, equipo y mobiliario es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de maquinaria, equipo y mobiliario son reconocidos en resultados cuando se incurren.

4.4.6.3 Métodos de Depreciación y Vidas Útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados o en el costo de los proyectos, según corresponda, con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de maquinaria, equipo y mobiliario, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos han sido estimados considerando el tiempo estimado de ejecución del contrato de construcción en proceso y se han establecido como sigue:

Activo	<u>%</u>
Maquinaria y equipo	18%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%
Muebles y enseres	18%
Equipos de oficina	18%

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

4.4.6.4 Retiro o Venta de Maquinaria, Equipo y Mobiliario

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de maquinaria, equipo y mobiliario es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocido en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de maquinaria, equipo y mobiliario se dan de baja los saldos del costo, depreciación acumulada y deterioro acumulada de los elementos retirados o vendidos.

4.4.7 Activo Intangible

4.4.7.1 Activos Intangibles Adquiridos de Forma Separada

Para el reconocimiento inicial los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

4.4.7.2 Método de Amortización y Vidas Útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

4.4.7.3 Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período, la Sucursal evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin

de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Sucursal calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente. Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor del uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados para establecer el valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

4.4.8 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

Las cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

La Sucursal tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos pre acordados.

4.4.9 Impuesto a la Renta

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

4.4.9.1 Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto por pagar 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, imposables o deducibles respectivamente y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Sucursal por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

4.4.9.2 Impuesto Diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Sucursal disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Sucursal debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Sucursal tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

4.4.9.3 Impuestos Corriente y Diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

4.4.10 Beneficios a los Empleados.

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y el desahucio por terminación de los contratos laborales, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en

sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a medios de tasas de interés de mercado.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

4.4.11 Compañías Relacionadas por Pagar

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Sucursal reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus compañías relacionadas al momento del otorgamiento del crédito.

4.4.12 Reconocimiento Ingresos – Anticipo de Contratos

Cuando el resultado de un contrato de construcción puede estimarse de forma fiable y es probable que el contrato vaya a ser rentable, los ingresos ordinarios del contrato se reconocen durante el período del mismo por referencia al grado de realización denominado método de porcentaje de terminación, mediante este método se mide la proporción de los costos del contrato incurridos en el trabajo realizado hasta la fecha de medición, en relación con los costos totales estimados para el contrato. Generalmente, los proyectos para los cuales se requieren los servicios de la Sucursal, especifican la entrega de un anticipo inicial, el cual se liquida conforme se establece el avance de obra de cada planilla.

Cuando el desenlace de un contrato de construcción no pueda ser estimado con suficiente fiabilidad los ingresos de actividades ordinarias deben ser reconocidos sólo en la medida en que sea probable recuperar los costos incurridos por causa del contrato.

4.4.13 Costos y Gastos de Proyectos

Los costos del contrato comprenden los costos que se relacionen directamente con el contrato específico; los costos que se relacionen con la actividad de contratación en general y pueden ser imputados al contrato específico y cualquier otro costo que se puedan cargar al cliente, bajo los términos pactados en el contrato.

Los costos del contrato comprenden todos los costos atribuibles al mismo desde la fecha en que éste se convierte en firme hasta el final de la ejecución de la obra.

Cuando el desenlace de un contrato de construcción no pueda ser estimado con suficiente fiabilidad los costos del contrato deben reconocerse como gastos del período en que se incurren, la cuantía de tales pérdidas se determina con independencia de si los trabajos del contrato han comenzado o no; el grado de realización de la actividad del contrato; o la cantidad de ganancias que se espera obtener en otros contratos, siempre que aquellos y éste no sean tratados como uno solo a efectos contables.

4.4.14 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.

4.4.15 Activos Financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando virtualmente exista una transacción de compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto para aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

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

La Sucursal clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. El Apoderado General determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros, la Sucursal mantiene básicamente activos

financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar originados de las operaciones de actividades ordinarias.

4.4.15.1 Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar originados en el ciclo normal de explotación del negocio u operaciones ordinarias son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activo no corriente.

Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

4.4.15.2 Baja de un Activo Financiero

La Sucursal dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Sucursal no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Sucursal reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Sucursal retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido.

4.4.16 Pasivos Financieros

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

4.4.16.1 Pasivos Financieros

Los instrumentos financieros originados en el ciclo normal de explotación del negocio u operaciones ordinarias se clasifican como pasivos financieros corrientes medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Sucursal tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

4.4.16.2 Pasivos Financieros Medidos al Costo Amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

4.4.16.3 Baja en Cuentas de Pasivo Financiero

La Sucursal da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y sólo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Sucursal.

4.4.17 Clasificación de Saldos en Corrientes y no Corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando:

- Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente confines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- El activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Sucursal clasifica un pasivo como corrientes cuando:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa,
- La Sucursal no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

4.5 Análisis de Impactos NIIF

4.5.1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S):

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. De acuerdo con estas resoluciones la Sucursal está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF's a partir del 1 de enero del 2011.

Conforme a estas resoluciones, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Sucursal preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Sucursal son preparados de acuerdo a NIIF's.

De acuerdo a lo antes indicado, la Sucursal definió como su período de transición a las NIIF's el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 31 de diciembre del 2010 debido a que su fecha de establecimiento fue el 15 de noviembre del 2010.

La aplicación de las NIIF's supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2010:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los estados financieros adjuntos, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establecen en la NIIF 1.

4.6 Excepciones a la Aplicación Retroactiva Aplicadas por la Sucursal

4.6.1 Estimaciones

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Sucursal realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueron erróneas.

La Sucursal tendría que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

CHINA INTERNATIONAL ELECTRIC - ECUADOR no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores.

4.7 Exenciones a la Aplicación Retroactiva Elegidas por la Sucursal

a) Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de maquinaria, mobiliario y equipo, activos intangibles por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Sucursal podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de maquinaria, mobiliario y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si ésta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) Al valor razonable; o
- b) Al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

Debido a que la Sucursal inició las operaciones en noviembre del 2010, se estimó que el costo histórico de los activos son similares al valor razonable. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. Para el resto de los ítems de maquinaria, mobiliario y equipo, la Sucursal ha considerado, el costo depreciado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

4.8 Conciliación Entre Patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de CHINA INTERNACIONAL ELECTRIC -ECUADOR.

Tabla 1: Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre del 2010

		Diciembre 31, <u>2010</u>
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente		(5,205)
Ajustes por la conversión a NIIF a resultados:		
Baja de gastos de constitución	(1)	(12,978)
Reconocimiento de impuestos diferidos	(2)	3,115
		----- (9,863)
Patrimonio de acuerdo a NIIF		----- (15,068) =====

4.8.1 Explicación Resumida de los Ajustes por Conversión a NIIF's con Efectos Patrimoniales:

Baja de gastos de constitución: Al 31 de diciembre del 2010, los estados financieros de la Sucursal incluían gastos de constitución por US\$12,978, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera estos valores deben ser considerados como gastos en el período en que se incurren, por tal motivo se debitaron resultados acumulados y acreditaron gastos de constitución por el mencionado valor.

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las NIIF's requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos o pasivos por impuestos diferidos. Al 31 de diciembre del 2010, los efectos de las diferencias temporarias ocasionaron el registro de activos por impuestos diferidos acumulados y una disminución en los resultados acumulados de US\$3,115 respectivamente.

Tabla 2. Resumen de las diferencias temporarias

	Diciembre 31, <u>2010</u>
<i>Diferencias temporarias activas deducibles:</i>	
Adiciones:	
Baja de gastos de constitución	12,978 -----
Tasa neta utilizada para el cálculo del impuesto diferido	24%
Activo por impuesto diferido	3,115

Tabla 3. Movimiento de los impuestos diferidos

<u>Activo</u>	Diciembre 31, <u>2010</u>
Saldo inicial de impuesto diferido activo	-
Adición impuesto diferido activo	3,115 -----
Saldo al final de impuesto diferido activo	3,115 =====

Tabla 4. Conciliación del Resultado Integral por el año terminado al 31 de diciembre de 2010

Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	<u>2010</u> (7,205)
Ajustes por la conversión a NIIF:	
Baja de gastos de constitución	(12,978)
Reconocimiento de impuesto diferido	3,115
	----- (9,863)
Resultado integral de acuerdo a NIIF	<u>(17,068)</u> =====

Ajustes significativos al estado de flujos de efectivo

No existen diferencias significativas entre el estado de flujos de efectivo presentado según las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y el presentado según los PCGA anteriores.

4.9 Estimaciones y Juicios Contables Adoptados por la Sucursal

En la aplicación de las políticas contables de la Sucursal, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

4.9.1 Exenciones a la Aplicación Retroactiva Elegidas por la Sucursal

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una

estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Sucursal determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4.9.2 Vida Útil de Maquinaria, Mobiliario y Equipo

Como se describe en la Nota 2, la Sucursal revisa la vida útil estimada de maquinaria, mobiliario y equipo al final de cada período anual.

CAPÍTULO V

PROPUESTA

5.1 Diseño del Modelo Contable

NIC 11 / NEC 15 IMPACTOS FINANCIEROS Y TRIBUTARIOS

5.2 Contratos de Construcción:

El principal cambio con la nueva NIC es el siguiente:

· **Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos del contrato;** ambas normas contemplaban como **tratamiento referencial** el método de avance de obra y como **tratamiento alternativo permitido** el método de obra terminada. La NIC actual establece que los ingresos ordinarios y costos asociados con los contratos de construcción deben ser reconocidos en resultados con referencia al estado o porcentaje de terminación (avance de obra) en la fecha de cierre del balance, normalmente en diferentes períodos contables.

· **Contablemente,** el método de porcentaje de obra realizada se aplicará acumulativamente, en cada período, a las estimaciones de ingresos de actividades ordinarias y costos totales hasta la fecha. Por lo tanto, el efecto de un cambio en las estimaciones de los ingresos o costos del contrato en cuestión, o el efecto de un cambio en el desenlace esperado del contrato, **serán tratados como cambios en las estimaciones contables (NIC -8).**

· **Tributariamente**, la LORTI permite aplicar tanto el método de avance de obra como el método de obra terminada para contabilizar los ingresos y costos de construcción, por lo que los negocios de empresas constructoras no sufrirían ningún impacto fiscal.

· Si tal disposición tributaria se mantiene, los contribuyentes que utilicen el método de obra terminada que fiscalmente es el más conveniente, darían origen a una **diferencia temporaria**, la cual deberá tratarse mediante la aplicación de la NIC 12 “Impuesto a las ganancias”, que es la norma orientada al cálculo del **impuesto a la renta corriente y diferido**, y del correspondiente **pasivo diferido** originado por la existencia de una base fiscal diferente a la de los registros contables.

5.3 Estados Financieros para Auditoria

Tabla 5. China International Electric – Activos Corrientes y no corrientes.

CHINA INTERNACIONAL ELECTRIC -ECUADOR
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVO</u>		<u>2011</u>	<u>2010</u>
CORRIENTE:			
Instrumentos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 1)	15,440,256	10,000
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	(Nota 2)	10,100	
inversiones a plazo fijo			-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 3)	968,352	-
Cuentas por cobrar partes relacionadas	(Nota 9)	36,804,707	-
Proyectos en ejecución	(Nota 4)	7,856,134	-
Activos por impuestos corrientes	(Nota 7)	2,002,603	8,282
Servicios y otros pagos anticipados		18,162	-
		-----	-----
Total del activo corriente		63,100,314	18,282

NO CORRIENTE:

Maquinaria, equipo y mobiliario, neto	(Nota 5)	10,095,210	49,343
Activo por impuesto diferido	(Nota 7)	19,616	3,115
		-----	-----
Total activo no corriente		10,118,471	52,458
		-----	-----
		73,218,785	70,740

Tabla 6. China International Electric – Pasivos corrientes y no corrientes.

CHINA INTERNACIONAL ELECTRIC -ECUADOR
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

<u>PASIVO</u>		<u>2011</u>	<u>2010</u>
CORRIENTE:			
Instrumentos financieros:			
Anticipos recibidos por contratos	(Nota 10)	72,789,415	-
Cuentas por pagar comerciales y otras	(Nota 6)	57,457	-
cuentas por pagar			
Cuentas por pagar partes relacionadas	(Nota 9)	-	84,680
Pasivos por impuestos corrientes	(Nota 7)	87,276	1,128
Beneficios definidos para empleados	(Nota 8)	232,958	-
		-----	-----
Total del pasivo corriente		73,167,106	85,808

NO CORRIENTE:

Beneficios definidos para empleados	(Nota 8)	17,747	-
		-----	-----
Total del pasivo no corriente		17,747	-
		-----	-----
Total pasivo		73,184,853	85,808

INVERSIÓN DE LA CASA MATRIZ

	(Nota 12)		
Capital asignado		2,000	2,000
Resultados acumulados:			
Utilidades retenidas		31,932	(17,068)
		-----	-----
		33,932	(15,068)
		-----	-----
		73,218,785	70,740
		=====	=====

Apoderado General

Edgar Chiluiza
Contador General

Tabla 7. Estado de Resultados Integral

<u>CHINA INTERNACIONAL ELECTRIC -ECUADOR</u>			
<u>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL</u>			
<u>POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y POR EL PERÍODO DEL 15 DE NOVIEMBRE AL 31 DE</u>			
<u>DICIEMBRE DEL 2010</u>			
<u>(Expresados en Dólares de E.U.A.)</u>			
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>			
INGRESOS POR EJECUCIÓN DE PROYECTOS	(Nota 13)	3,197,026	-
COSTOS Y GASTOS DE PROYECTOS	(Nota 14)	3,368,894	-
		-----	-----
Pérdida Bruta		(171,868)	-
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Administración y generales	(Nota 14)	-	20,183
		-----	-----
(Pérdida) operacional		(171,868)	(20,183)
OTROS INGRESOS (GASTOS), neto			
Financieros, neto	(Nota 14)	237,780	-
Otros gastos, neto	(Nota 14)	(1,971)	-
		-----	-----
		235,809	
		-----	-----
Utilidad (Pérdida) antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta		63,941	(20,183)

PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	(Nota 8)	9,591	-
IMPUESTO A LA RENTA			
Impuesto a la renta corriente	(Nota 7)	(21,851)	-
Impuesto a la renta diferido	(Nota 7)	16,501	3,115
		-----	-----
		(5,350)	3,115
UTILIDAD NETA		49,000	(17,068)
		-----	-----
<u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>		-	-
		-----	-----
		49,000	(17,068)

Apoderado General

Edgar Chiluzia
Contador General

Tabla 8. Estado de Cambios en la inversión de Casa Matriz

CHINA INTERNACIONAL ELECTRIC – ECUADOR
ESTADO DE CAMBIOS EN LA INVERSIÓN DE CASA MATRIZ
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y POR EL
PERÍODO DEL 15 DE NOVIEMBRE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	CAPITAL ASIGNADO	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS AL 15 DE NOVIEMBRE DEL 2010	-	-	-
MÁS (MENOS)			
Capital asignado	2,000	-	2,000
Pérdida neta	-	(17,068)	(17,068)
	-----	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	2,000	(17,068)	(15,068)
MÁS (MENOS)			
Utilidad neta	-	49,000	49,000
	-----	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	2,000	31,932	33,932
	=====	=====	=====

Apoderado General

Edgar Chiluiza

Contador General

Tabla 9. Estado de Flujos de Efectivo

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>CHINA INTERNACIONAL ELECTRIC -ECUADOR</u>		
<u>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</u>		
<u>POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y POR EL</u>		
<u>PERÍODO DEL 15 DE NOVIEMBRE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010</u>		
(Expresados en Dólares de E.U.A.)		
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes, compañías relacionadas y otros	30,272,977	-
Efectivo pagado a proveedores empleados e impuestos	(4,681,222)	(27,337)
Otros ingresos netos	235,400	-
	-----	-----
		-
Efectivo neto (pagado) provisto por actividades de operación	25,827,155	(27,337)
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Efectivo utilizado en la adquisición de propiedad, maquinaria y equipo	(10,382,319)	(49,343)
Efectivo utilizado en la adquisición de activo intangible	(4,480)	-
Efectivo (utilizado) en inversiones temporales	(10,100)	-
	-----	-----
		-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(10,396,899)	(49,343)
	-----	-----

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE**FINANCIAMIENTO:**

Efectivo recibido como capital asignado	-	2,000
Efectivo recibido de casa matriz	-	84,680
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	-	86,680
	-----	-----
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	15,430,256	10,000

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Saldo al inicio del período	10,000	-
	-----	-----
Saldo al fin del período	15,440,256	10,000
	=====	=====

Tabla 10. Conciliación de la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividad de operación

<u>CHINA INTERNACIONAL ELECTRIC -ECUADOR</u>		
<u>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO</u>		
<u>PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
<u>POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y POR EL</u>		
<u>PERÍODO DEL 15 DE NOVIEMBRE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010</u>		
(Expresados en Dólares de E.U.A.)		
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA:	49,000	(17,068)
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL		
INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Provisión para participación trabajadores e impuesto a la renta	44,422	-
Provisión de ingresos por facturar	(932,453)	-
Depreciaciones y amortizaciones	337,287	-
Efectos NIIF's	(16,501)	(3,115)
Provisión de intereses	(409)	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	17,747	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) de cuentas por cobrar	(40,844,085)	(8,282)
(Aumento) de gastos pagado por anticipado	(18,162)	-
(Aumento) de proyectos en ejecución	(7,856,134)	-
Aumento en cuentas por pagar, pasivos acumulados y anticipos de proyectos	75,046,443	1,128
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	25,827,155	(27,337)
	=====	=====

5.4 Notas Explicativas a los Estados Financieros Bajo NIIF's

1- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:

Un resumen del efectivo y equivalente de efectivo es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cajas	490,028	10,000
Bancos		
Banco del Pacífico S.A.	13,875,635	-
Banco Pichincha C.A.	372,163	-
Depósito a plazo fijo		
Banco Pichincha C.A.		
Certificado de depósito a plazo fijo de 30 días que genera una tasa de interés anual del 4.25% con vencimiento final en enero del 2012.	702,430	-
	-----	-----
	15,440,256	10,000
	=====	=====

2- ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO -

DEPÓSITOS A PLAZO FIJO:

Un resumen de activos financieros mantenidos hasta el vencimiento – depósitos a plazo fijo es como sigue:

Tabla 11. Activos Financieros

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Banco Pichincha C.A.</u>		
Certificado de depósito a un año plazo que genera una tasa de interés anual del 4.25% con vencimiento final en marzo del 2012.	10,100	-
	-----	-----
	10,100	-
	=====	=====

3- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

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

Tabla 12: Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por cobrar comerciales	(1)	932,453	-
Garantías	(2)	35,400	-
Interés por cobrar		409	-
Otros		90	-
		-----	-----
		968,352	-
Menos – Provisión cuentas incobrables	(3)	-	-
		-----	-----
		968,352	
		=====	=====

- (1) Al 31 de diciembre del 2011 corresponde a saldos por cobrar a Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP (antes HidrotoapiE.P.) por la construcción de obras civiles del Proyecto Hidroeléctrico Toachi - Pilatón, originado por la provisión de ingresos por US\$932,453 con base a un estimado de los servicios prestados a esa fecha. Ver Nota 17
- (2) Corresponde principalmente a valores en garantía sobre los contenedores de importación entregados a Transoceánica Cía. Ltda.
- (3) Al 31 de diciembre del 2011, la Sucursal no ha considerado necesario establecer una provisión para cuentas incobrables.

4- PROYECTOS EN EJECUCIÓN:

Un resumen del proyecto en ejecución es como sigue:

Tabla 13. Proyectos en ejecución

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Proyecto Hidroeléctrico Toachi – Pilatón</u> (1)		-
Costos de seguridad industrial y medio ambiente	1,779,265	
Honorario profesionales	1,370,241	
Materiales e insumos	1,160,529	
Impuesto a la salida de divisas ISD	919,920	
Mantenimiento de maquinaria y equipo	782,093	
Gastos de viaje	667,643	
Gastos de personal	651,577	
Servicios bancarios	287,337	
Servicios básicos	29,108	
Otros	208,601	
	-----	-----
	7,856,314	-
	=====	=====

A continuación se presenta un resumen del contrato de construcción de las obras civiles del Proyecto Hidroeléctrico Toachi-Pilatón en base a la información proporcionada por el Apoderado General de la Sucursal que incluyen únicamente las condiciones generales del contrato:

Contratista y objeto del contrato	Inicio y plazo	Valor en US\$
<u>Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP</u> (antes HidrotoapiE.P.) Ejecutar y terminar en todos sus detalles y entregar a entera satisfacción de la contratante entre otras las siguientes obras principales de los aprovechamientos hidroeléctricos del proyecto Toachi – Pilatón con la construcción: a) aprovechamiento Pilatón - Sapullo b) aprovechamiento Toachi - Alluriquí	Inicio: 26 de mayo del 2011 Finalización: 1340 días	240,486,358 más IVA

Garantías: a) garantía de fiel cumplimiento del contrato que se rendirá por un valor igual al 5% del monto del contrato. b) garantía del anticipo que respalde el 100% del valor recibido por este concepto. c) Garantías técnicas en el caso que se contemple la provisión o instalación de equipos de obras proporcionado por Casa Matriz.

5- MAQUINARIA, EQUIPO Y MOBILIARIO:

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y corporativos de acuerdo a las NIIF's para la Maquinaria y Equipo, Muebles y Enseres y equipos de oficina se consideraron a un tiempo de 5 años, lo que se considera tiene duración el proyecto.

Un resumen de maquinaria, equipo y mobiliario es como sigue:

Tabla 14. Maquinaria, equipo y mobiliario

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Costo	10,436,142	49,343
Depreciación acumulada	(337,287)	-
	-----	-----
	10,098,855	49,343
	=====	=====
<u>Clasificación:</u>		
Maquinaria y equipo	2,919,844	-
Vehículos	2,102,826	49,343
Equipos de computación	64,185	-
Muebles y enseres	4,447	-
Equipos de oficina	472	-
Campamentos en construcción	1,197,440	-
Importaciones en tránsito (1)	3,809,641	-
	-----	-----
	10,098,855	49,343
	=====	=====

(1) Incluye principalmente maquinaria y equipo destinados para la ejecución del Proyecto Hidroeléctrico Toachi-Pilatón. En los primeros meses del año 2012 se espera liquidar estas importaciones.

MAQUINARIA, EQUIPO Y MOBILIARIO:

El movimiento durante el 2011 y 2010 de maquinaria, equipo y mobiliario fue como sigue:

<u>Costo</u>	Maquinaria y equipo	Vehículos	Equipo de computación	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Campamentos en Construcción	Importaciones en tránsito	Total
Saldos al 15 de noviembre del 2010	-	-	-	-	-	-	-	-
Adiciones	-	49,343	-	-	-	-	-	49,343
Saldos al 31 de diciembre del 2010	-	49,343	-	-	-	-	-	49,343
Adiciones	3,079,499	2,220,506	73,916	5,246	551	1,197,440	3,809,641	10,386,799
Saldos al 31 de diciembre del 2011	3,079,499	2,269,849	73,916	5,246	551	1,197,440	3,809,641	10,436,142
<u>Depreciación acumulada y deterioro</u>								
Saldos al 15 de noviembre del 2010	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación del período	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2010	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación del período	(159,655)	(167,023)	(9,731)	(799)	(79)	-	-	(337,287)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	(159,655)	(167,023)	(9,731)	(799)	(79)	-	-	(337,287)
Saldo neto,								
Al 31 de diciembre del 2010	-	49,343	-	-	-	-	-	49,343
Al 31 de diciembre del 2011	2,919,844	2,102,826	64,185	4,447	472	1,197,440	3,809,641	10,098,855

6- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Tabla 15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores de bienes y servicios	56,111	-
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	1,346	-
	-----	-----
	57,457	-
	=====	=====

7- IMPUESTOS

Activos y pasivos por impuestos

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes fue como sigue:

Tabla 16. Activos y pasivos por impuestos

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activos por impuesto corriente:		
IVA crédito tributario	1,975,798	8,282
Retenciones en la fuente	26,805	-
	-----	-----
	2,002,603	8,282
	=====	=====

El movimiento de retenciones en la fuente fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2011	-	-
Impuestos retenidos del período	26,805	-
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del 2011	26,805	-

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto a las ganancias	21,851	-
Retenciones en la fuente e IVA por pagar	65,425	1,128
	-----	-----
	87,276	1,128
	=====	=====

El movimiento de impuesto a la renta, fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2011	-	-
Provisión del año	21,851	-
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del 2011	21,851	-
	=====	=====

(1) De acuerdo con la legislación tributaria vigente las sociedades debe calcular y pagar anualmente un anticipo de impuesto a la renta, sin embargo la Administración de la Sucursal acogiéndose al Art. 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, que libera de esta obligación a sociedades nuevas por dos años a partir de la operación efectiva, no ha calculado dicho anticipo de impuesto a la renta correspondiente al año 2011 debido a que el primer año de operación efectiva se inició en octubre del 2011, de tal forma que la obligación de calcular y pagar el anticipo es a partir del segundo año fiscal de operación, esto es el anticipo de impuesto a la renta del año 2013 el cual debe ser declarado en el formulario de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2012.

Impuesto a la renta reconocido en resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

Tabla 17. Impuesto a la renta reconocido

	Diciembre 31,	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gasto del impuesto corriente	21,851	-
(Ingreso) Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(16,501)	(3,115)
	-----	-----
(Ingreso) Gasto de impuesto a la renta	5,350	(3,115)
	=====	=====

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

Tabla 18. Reconciliación entre la utilidad según datos financieros y la utilidad gravable

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad (Pérdida) antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta	63,941	(20,183)
15% Participación a trabajadores	9,591	-
	-----	-----
Utilidad (Pérdida) antes del cálculo para impuesto a la renta	54,350	(20,183)
Más gastos no deducibles que afectan la impuesto a la renta	108,062	
Menos amortización de gastos de constitución	(2,595)	
Menos amortización de pérdidas tributarias	(7,205)	
Menos deducción por incremento neto de empleados	(61,567)	
	-----	-----
Base imponible	91,044	(20,183)
Impuesto causado (Tasa del 24% y 25%)	21,851	-
	=====	=====
<i>Diferencia temporarias</i>		
Depreciación acelerada de maquinaria, equipo y mobiliario	71,348	-
Baja de gastos de constitución	-	(12,978)
Amortización de gastos de constitución	(2,595)	-
	-----	-----
Adición de activo por impuestos diferidos	17,124	3,115
Consumo de impuestos diferidos	(623)	-
	-----	-----
	16,501	3,115
	=====	=====

Saldos del impuesto diferido

Tabla 19. Saldos del impuesto diferido

2011

Activo	Saldo al 1 de enero del 2010	Adiciones	Consumos	Saldo al 31 de diciembre del 2010
Diferencia temporaria deducibles:				
Baja de gasto de constitución	3,115	-	(623)	2,492
Depreciación acelerada de maquinaria, equipo y mobiliario	-	17,124	-	17,124
	-----	-----	-----	-----
	3,115	17,124	(623)	19,616
	=====	=====	=====	=====

2010

Activo	Saldo al 15 de noviembre del 2010	Adiciones	Consumos	Saldo al 31 de diciembre del 2010
Diferencia temporaria deducibles:				
Baja de gasto de constitución	-	3,115	-	3,115
	-----	-----	-----	-----
	-	3,115	-	3,115
	=====	=====	=====	=====

5.5 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Sucursal utilizó una tasa de impuesto a la renta del 24%.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

5.5.1 Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2010 y 2011, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias

5.5.2 Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

5.5.3 Determinación el Anticipo del Impuesto a la Renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de aplicar la siguiente fórmula:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta se paga, luego de restar las retenciones en la fuente de este impuesto que le han sido efectuados en el ejercicio corriente, en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito del RUC según le corresponda en Julio y Septiembre del siguiente año. El

anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior al anticipo; caso contrario cuando el impuesto causado se menor al anticipo, este último queda como impuesto definitivo.

5.5.4 Estudio de Precios de Transferencia

De acuerdo con la Resolución NAC-DGERCG09-00286 del 17 de Abril del 2009 se establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3, 000,000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Adicionalmente, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a US\$ 5,000,000, deberán presentar a más del Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Por otra parte, mediante Resolución NAC-DGER-CGC11-00029 del 17 de enero del 2011, se establece que los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y que se encuentran exentas de la aplicación del régimen de precios de transferencia, también deben presentar, en un plazo de un mes posterior a la presentación de su declaración el mencionado Anexo. De igual manera deberán presentar el indicado Anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto

acumulado entre US\$1,000,000 y US\$3,000,000 si estas operaciones son superiores al 50% del total de sus ingresos. Esta información deberá ser presentada en un plazo no mayor a dos meses desde la fecha de exigibilidad de su declaración.

La Administración de la Sucursal está analizando las operaciones con partes relacionadas del exterior que puedan afectar el margen de utilidad obtenido por la Sucursal al cierre del ejercicio para verificar que se ha dado cumplimiento al principio de plena competencia. A la fecha de este reporte no dispone del Anexo ni del Estudio mencionados según la normativa tributaria antes citada.

8-BENEFICIOS DEFINIDOS PARA LOS EMPLEADOS

Un resumen de beneficios definidos para empleados fue como sigue:

Tabla 20. Beneficios para los empleados

Corriente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sueldos por pagar	172,899	-
Obligaciones con los trabajadores	50,468	-
Participación a los trabajadores (1)	9,591	-
	-----	-----
	232,958	-
	=====	=====

- (1) De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Sucursal debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

El movimiento de la provisión para participación a los trabajadores fue como sigue:

Tabla 21. Provisión para trabajadores

	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2011	-
Provisión del año	9,591

Saldo final al 31 de diciembre del 2011	9,591
	=====

No corriente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
(1) Jubilación patronal	16,350	-
(2) Desahucio	1,397	-
	-----	-----
	17,747	-
	=====	=====

Reserva para jubilación

(1) De acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, a partir de los 20 años de trabajo continuo.

El movimiento de la reserva para jubilación patronal, fue como sigue:

Tabla 22. Reserva para jubilación patronal

		<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2011	(1)	-
Provisión del año		16,350

Saldo final al 31 de diciembre del 2011		16,350
		=====

(2) De acuerdo con el Código de Trabajo, la Sucursal tendría un pasivo contingente por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo posiblemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

El movimiento de la reserva para desahucio, fue como sigue:

		<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2011		-
Provisión del año		1,397

Saldo final al 31 de diciembre del 2011		1,397
		=====

9- COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de compañías relacionadas fue como sigue:

Tabla 23. Compañías relacionadas

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Cuentas por cobrar partes relacionadas</u>			
China International Electric de China	(1)	36,804,707 =====	- =====
<u>Cuentas por pagar partes relacionadas</u>			
China International Electric de China	(2)	- =====	84,680 =====

(1) Para el año 2011 corresponde principalmente a un anticipo entregado a Casa Matriz por US\$46,00,000 para ser utilizado en la compra de diversos materiales y activos fijos para la consecución del Proyecto Hidroeléctrico Toachi – Pilatón. Al 31 de diciembre del 2011 se han consumido US\$9,195,293; según las estimaciones de la Administración de la Sucursal, este valor será utilizado hasta finales del año 2012.

(2) Para el año 2010 corresponde a desembolsos efectuados por Casa Matriz para establecer a la Sucursal e iniciar operaciones.

Las principales transacciones, no en su totalidad, con partes relacionadas fueron como sigue:

Tabla 24. Principales transacciones

2011

		Anticipos entregados	Préstamos Recibidos	Uso de anticipo por adquisición de activos	Compensación de cuentas por pagar
China	International				
Electric de China		46,000,000	(1,452,015)	(9,195,293)	(84,680)
		=====	=====	=====	=====

2010

	Capital asignado	Préstamos Recibidos
China International Electric de China		
	2,000	(84,680)
	=====	=====

10- ANTICIPOS RECIBIDOS POR CONTRATOS

Al 31 de diciembre del 2011 corresponde al anticipo recibido para la construcción de obras civiles del Proyecto Hidroeléctrico Toachi-Pilatón que se detalla a continuación:

Tabla 25. Anticipos recibidos

<u>Contratante</u>	<u>Anticipo recibido</u>	<u>Valor facturado</u>
Corporación Eléctrica del Ecuador (1) CELEC EP (antes HidrotoapiE.P.)	72,789,415	3,197,026

(1) Ver Nota 7.

El movimiento de anticipo de contratos fue como sigue:

	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2011	-
Anticipo recibido	74,714,302
Valor devengado	(1,924,887)

Saldo final al 31 de diciembre del 2011	72,789,415
	=====

11- INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Sucursal está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera 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 cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Sucursal para mitigar tales riesgos, si es el caso.

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sucursal.

A continuación se incluye un detalle por categoría los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que posee la Sucursal a la fecha de presentación son:

Tabla 26. Riesgo del crédito

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	15,440,256	10,000
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento – depósitos a plazo fijo	10,100	-
<u>Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:</u>		
Clientes	932,453	-
Garantías	35,400	-
Interés por cobrar	409	-
Otros	90	-
	-----	-----
	968,352	-
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	36,804,707	-
Servicios y otros pagos anticipados	18,162	-
Proyectos en ejecución	7,856,134	-
	-----	-----
	61,097,711	10,000
	=====	=====

Deterioro de cuentas por cobrar

El deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2011	
	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>
Corriente	932,453	-
	-----	-----
	932,453	-
	=====	=====

b) Riesgo de liquidez

La Administración de la Sucursal tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que la Administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Sucursal. La Sucursal maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

Tabla 27. Nivel de liquidez

	Diciembre 31,	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activo corriente	63,100,314	18,282
Pasivo corriente	73,167,106	85,808
	-----	-----
	10,066,792	67,526

c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital tendiente para asegurar que la Sucursal estará en capacidad de continuar como empresa en marcha a través de los flujos de las actividades de operación que busca maximizar el rendimiento a su casa matriz a través de la optimización de los costos y gastos, deuda y patrimonio.

12- INVERSIÓN DE LA CASA MATRIZ

Capital asignado

Con fecha 15 de noviembre del 2010, se estableció la Sucursal en la República del Ecuador con un capital asignado de US2,000.

Resultados acumulados

Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de la Casa Matriz y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos

Como se detalló anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF's fueron nulos debido principalmente a que la Sucursal se estableció el 15 de noviembre del 2010, por lo cual no existen cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”.

13- INGRESOS

Los ingresos de la Sucursal provenientes de la prestación de servicios de construcción son los siguientes:

Tabla 28. Ingresos de la Sucursal

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos por ejecución de proyectos	(1)	3,197,026	-
		-----	-----
		3,197,026	-
		=====	=====

(1) Incluye una provisión de ingresos por US\$932,453 con base a un estimado de los servicios prestados a esa fecha, facturados en el año 2012.

Los ingresos por servicios del año 2011, y los saldos de cuentas por cobrar a clientes al cierre del año por este concepto se detallan a continuación:

Tabla 29. Ingresos por servicios

2011	<hr/>	
	Ventas y otros ingresos de operación	Cuentas por cobrar al final del año
	<hr/>	
<u>Cientes: (Ver Nota 6)</u>		
Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP (antes HidrotoapiE.P.)	3,197,026	932,453

14- COSTOS Y GASTOS DE PROYECTOS

Un resumen de los costos y gastos de administración y operativos reportados en los estados financieros fue como sigue:

Tabla 30. Costos y Gastos proyectados

<u>Costo y gastos de proyectos</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Costos directos</u>		
Materiales e insumos directos	1,731,336	-
Mano de obra directa	91,585	-
<u>Costos indirectos</u>	1,438,923	-
<u>Gastos de administración</u>	107,050	-
	-----	-----
	3,368,894	-
	=====	=====
 Gastos de operación	 -	 20,183
	=====	=====
 Otros ingresos(gastos), neto		
Financieros, neto	(1) 237,780	-
Otros, neto	(1,971)	-
	-----	-----
	235,809	-
	=====	=====

(1) Corresponde a intereses ganados en los depósitos a plazo y sobre saldos de las cuentas bancarias que posee la Sucursal.

**HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA:**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de este informe (23 de marzo del 2012) no se han producido eventos adicionales que en opinión del Apoderado General pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 han sido aprobados localmente por el Apoderado General de la Sucursal.

CAPÍTULO VI

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1 Conclusiones

- La empresa CHINA INTERNACIONAL ELECTRIC – ECUADOR, reconoce el activo financiero cuando se ha prestado el servicio según el grado de avance de obra.
- La sucursal registra los costos y gastos incurridos en la ejecución de proyectos para la cual fue contratada, de acuerdo a la NIC. 11 “Contratos de Construcción”.
- Sus activos fijos se mantienen para el uso, es decir para la prestación de servicios o con propósitos administrativos y se espera usar más de un período.
- Como un punto relevante se reconocen impuestos diferidos por efectos de la legislación Tributaria que han sido modificados por las NIIF’S.
- El reconocimiento de los ingresos puede estimarse en forma fiable y es probable que el contrato vaya a ser rentable, los ingresos del contrato se reconocen durante el período del mismo por referencia al avance de obra.

6.2 Recomendaciones

CHINA INTERNACIONAL ELECTRIC- ECUADOR, para cumplir con la NIIF 1 - Aplicación por Primera Vez de la NIIF y las disposiciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, debe realizar lo siguiente:

- Analizar y crear políticas contables según NIIF's

Revisar las políticas existentes y analizar en base a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, si es necesario cambiar, eliminar o crear nuevas políticas para la mejor aplicación de las mismas.

- Aprobación ajustes determinados en la transición del periodo 2010

El gerente general debe aprobar y autorizar los ajustes que se generaron por el proceso de transición el período 2010, tomado en cuenta que serán afectados los resultados del actual periodo.

- Ajustar el sistema financiero en base a NIIF's.

Los sistemas financieros tradicionales a través de la tecnología, han surgido por nuevos sistemas idóneos que cumplen y están adaptados con la aplicación de las NIIF's.

Por lo que es necesario que la empresa adopte un sistema moderno de contabilidad y poder estar a la vanguardia con los sistemas financieros que será de mucha ayuda para la aparte financiera.

- Depreciación acelerada

Realizar el trámite de autorización para la depreciación acelerada ante el SRI, para determinar la vida útil de la maquinaria y equipo pesado, y no tener gastos no deducibles que afecte a los resultados de la empresa..

- Avance de Obra

Determinar técnicamente por un profesional de Ingeniería Civil y de acuerdo a un cronograma de trabajo, el estudio del avance de obra del contrato, para de esa manera determinar un efectivo y confiable reconocimiento de los costos de acuerdo a lo que dice las NIIF's.

BIBLIOGRAFÍA

- BARRIETOS, S. (2010). *NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF-IFRS*. Quito: Norma.
- HANSEN, J. (2010). *NIIF Teoría Práctica Manual para Implementar Normas Internacionales Financieras*. México: Nacional.
- KMPG DEL ECUADOR, I. (2010). *NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF, PRINCIPALES ASPECTOS DE SU ADOPCION COMPARADAS CON LAS NEC*. Quito: Norma.
- PURUNCAJAS, M. (2012). *NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA, CASOS PRACTICOS*. México: Dreams Magnet.
- VIGUERA, M. (2008). *Aplicacion del nuevo PCG y de las NIIFS a las empresas constructoras e inmobiliarias*. Valencia: R.G.M.
- ZAPATA, J. (2011). *ANALISIS PRACTICO Y GUIA DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF*. Quito: Zapata.
- ASAMBLEA NACIONAL, I. (2010). *CODIGO organico de la producción, comercio e inversiones*. Quito: Registro Oficial .
- ASAMBLEA NACIONAL, I. (2010). *Reglamento CODIGO organico de la producción, comercio e inversiones, .* Quito: Registro Oficial .
- CONGRESO NACIONAL, I. (2007). *Ley de Régimen Tributario Interno*. Quito.
- CONGRESO NACIONAL, I. (2008). *Ley de Regimen Tributario Interno*. Quito: Talleres de la corporacion de estudios y publicaciones.
- CONGRESO NACIONAL, I. (2008). *Reglamento de comprobantes de venta y retención*. Quito.
- SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, I. (2008). *Cronograma de Implementación del las NIIF 'S*. Quito.
- Kezñ. (2 de Abril de 2013). *Kezñ*. Obtenido de www.kezñ-audidores.cm/virtual/
- www.deloitte.com/view/es_EC/ec/servicios/auditoria/normas-internacionales-de-informacion-financiera-niifs. Recuperado el 15/12/2001
- www.dspace.espol.edu.ec/bitstream/123456789/.../1/TESINA.docx. Recuperado el 11/01/2013

- Informes de auditoría Micelle & Zurita

ANEXOS

Anexo 1. Cuestionario

CUESTIONARIO DE INVESTIGACIÓN

GENERALIDADES

1. Nombre Completo de la Empresa

2. Domicilio, Dirección, Teléfonos, Planta y Oficina

3. Nombre de los principales funcionarios:

Presidente: _____ Ger. Financiero ____

Gerente General: _____ Contralor: ____

Gerente Admin.: _____ Contador: ____

Dirigir Propuesta a:

4. Objeto de la Compañía:

5. Capital Social:

No. de Accionistas:

Valor nominal:

6. Nombres de los Principales Accionistas:

7. Motivo para solicitar nuestros servicios:

8. Número de:

Matrícula Cámara de Comercio:

Inscripción Super. De Compañías:

R.U.C.:

R.U.P.:

9. Número aproximado de empleados y obreros:

10. Adjuntar a este cuestionario Estados Financieros recientes.

11. Créditos Bancarios o de cualquier otra índole que haya obtenido durante los últimos 2 años.

12. Indicar problemas especiales importantes que la compañía haya tenido durante los últimos 2 años, tales como huelgas, situaciones críticas por falta de crédito, mercado, etc.

13. Visitar las instalaciones, planta y oficinas principales de la compañía.
(Si es fabricante, indique proceso industrial-producto principal).

Fecha para la visita:

PROBLEMAS INDUSTRIALES

14. ¿Qué relaciones ha tenido la compañía con otros despachos de Contador Público

Indicar qué clase de servicios ha recibido y de que despacho o contador públicos

15. Adjuntar informes y/o cartas de recomendación preparadas por otros Contadores públicos con motivo de sus intervenciones.

16. ¿Existe una división adecuada de atribuciones de mando y responsabilidades y esta definiría definirla claramente por medio de gráficas, manuales, etc?

(Favor enviar adjunto al formulario).

17. ¿Son adecuados los métodos de registro, ya sean electrónicos, mecánicos o manuales?

18. ¿Son en general adecuados los informes a la gerencia, se preparan oportunamente y se aplican procedimientos que aseguren su corrección?

19. ¿Es en general adecuado el personal de la empresa y dan adecuado cumplimiento de las prácticas y políticas establecidas por la alta gerencia?

20. ¿Se dispone de auditores internos, o empleados responsables de revisar la aplicación de los procedimientos y políticas; funcionarios independientes de quienes deban aplicar dichos procedimientos?

21. ¿Está la gerencia utilizando los medios usuales de administración tales como

- a. Presupuestos generales
- b. Flujos de efectivo
- c. Delegación de responsabilidad

22. ¿Qué horarios, turnos, etc. Tiene implantado la compañía para todas las áreas de personal?

CONTABILIDAD

23. Listar los libros de contabilidad en uso común en la compañía.

a.	e.
b.	f.
c.	g.
d.	h.

24. ¿Existe un catálogo de cuentas en uso?

25. Señalar clases de asientos diarios (tipo) que se preparan y forma de archivo.

a.

e.

b.

f.

c.

g.

d.

h.

26. ¿Existe un sistema definido de costos?

SI

NO

27. En caso de ser afirmativa la respuesta anterior, señalar brevemente que clase de sistema es (órdenes de producción, procesos, diferencia de inventarios, etc) y qué sistema de evaluación y movimientos de inventarios se tienen establecidos.

28. ¿Se preparan mensualmente conciliaciones analíticas de las principales cuentas?

SI

NO

29. En caso de que el registro de las operaciones sea sistematizado, indicar qué clase de sistemas se utiliza y qué labores de registro se realiza.

30. ¿Cómo está integrado el personal de contabilidad?

31. Listar las cuentas de Bancos que manejan la compañía y su uso.

a.	e.
b.	f.
c.	g.
d.	h.

32. Señalar número aproximado de movimientos mensuales a través de:

- | | |
|------------------------|----------------------------|
| a. Cheques | e. Ingresos de Bodega |
| b. Asientos de diario | f. Egresos de Bodega |
| c. Recibos de ingresos | g. Facturas de proveedores |
| d. Facturas | h. Notas de crédito |
| | i. Pedidos de compras |

33. Señalar aproximadamente número de:

a. Cuentas de clientes

b. Cuentas de documentos por cobrar

c. Otras cuentas por cobrar

(Favor adjuntar al formulario)

34. ¿Se descuentan o se endosan los documentos por cobrar?

35. ¿Existe un control adecuado sobre los documentos descontados o endosados?

Si es así señalarlo.

36. Señalar aproximadamente número de cuenta de:

a. Proveedores

b. Acreedores diversos

c. Documentos por pagar

d. Otras cuentas por pagar

(Favor adjuntar al formulario)

37. ¿En qué momento se registra el pasivo por compras de bienes y servicios?

38. ¿Existe un adecuado control sobre acumulaciones de sueldos? Señalar el sistema

39. Todo el personal se encuentra inscrito en el I.E.S.S.?

SI

NO

SITUACIÓN ACTUAL

40.

Diario

Mayor

Actas

Inventarios y Balances

Ventas

Compras

41. Auxiliares de:

Resultados

Cuentas de balance

(Indicarlos individualmente)

42. Señalar fecha de:

a. Últimas conciliaciones bancarias

b. Último recuento físico de mercancías

c. Último recuento físico de activos fijos.

d. Últimas conciliaciones con sus principales cuentas

FISCAL

43. Señalar las fechas de presentación de las últimas declaraciones de impuestos

a. Declaración anual I.R a Sociedades

_____ b. Declaración del IVA

c. Pago participación de Utilidades a los trabajadores.

_____ d. Declaración - Anticipos de I.R.

_____ e. Declaración mensual de retención en la fuente.

_____ f. Declaración mensual de cuotas de I.E.S.S.

_____ g. De otros.

Anexo 2. Balance General

CHINA INTERNACIONAL ELECTRIC -ECUADOR		
BALANCE GENERAL		
Mes de DICIEMBRE 2011		
Cuenta	Nombre Cuenta	
1.	ACTIVOS	73.218.785,14
1.01.	ACTIVOS CORRIENTES	63.100.315,04
1.01.01.	EFFECTIVO CAJA Y BANCOS	14.737.825,88
1.01.01.001	CAJA GENERAL	772.503,53
1.01.01.002	CAJA QUITO	20.393,02
1.01.01.003	CAMPAMENTO CENTRAL	23.383,69
1.01.01.004	CAMP. PLATON-PRIMER TUNEL	-156.449,40
1.01.01.005	CAMP.ALLURIQUIN-SEGUNDO TUNEL	-160.157,79
1.01.01.006	CAMP.PRESA TOACHI	-10.647,92
1.01.01.010	AJUSTE DE CAJAS	1.003,31
1.01.01.101	BANCO PICHINCHA	372.162,83
1.01.01.102	BANCO DEL PACIFICO	13.875.634,61
1.01.02.	ACTIVOS FINANCIEROS	38.450.098,14
1.01.02.001	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS A SU	710.100,00
1.01.02.002	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO	932.452,73
1.01.02.003	CUENTAS POR COBRAR MATRIZ CWE	36.804.706,69
1.01.02.004	DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO	2.838,72
1.01.05.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS	53.652,15
1.01.05.001	DEPOSITOS EN GARANTIA	35.400,00
1.01.05.002	SEGUROS ANTICIPADOS	18.162,55
1.01.05.004	ANTICIPOS VARIOS X LIQUIDAR	89,60
1.01.06.	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA	1.950.391,07
1.01.06.001	CRÉDITO TRIBUTARIO IVA COMPRAS Y	701.101,15
1.01.06.002	IVA EN IMPORTACIONES	971.752,21
1.01.06.003	IVA EN COMPRA ACTIVOS FIJOS	221.420,30
1.01.06.004	30% RETENCION BIENES	56.117,41
1.01.07.	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA	48.052,94
1.01.07.005	1% OTRAS RETENCIONES (340)	22.645,73
1.01.07.006	30% RETENCION BIENES	25.407,21
1.01.08.	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	4.159,50
1.01.08.001	IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA	4.159,50
1.01.10.	PROYECTOS EN CONSTRUCCION	7.856.135,36
1.01.10.001	PROYECTO HIDROELECTRICO TOACHI	7.856.135,36
1.02.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	10.098.854,64
1.02.03.	INSTALACIONES	1.197.439,93
1.02.03.004	INSTALACIONES Y ADECUACIONES	1.197.439,93
1.02.04.	MUEBLES Y ENSERES	4.447,06
1.02.04.001	MUEBLES Y ENSERES COSTO HISTORICO	5.245,76
1.02.04.002	DEP. ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	-798,70
1.02.05.	MAQUINARIA Y EQUIPO	6.729.484,60
1.02.05.001	MAQUINARIA Y EQUIPOS COSTO HISTORICO	3.079.498,50
1.02.05.002	DEP. ACUMULADA MAQUINARIA	-159.654,19
1.02.05.004	IMPORTACION EN TRANSITO MAQUINARIA	3.809.640,29

1.02.06.	EQUIPO DE OFICINA		472,11	
1.02.06.001	EQUIPO DE OFICINA COSTO HISTORICO		551,25	
1.02.06.002	DEP. ACUMULADA EQUIPO DE OFICINA		-79,14	
1.02.07.	VEHICULOS EQUIPOS DE TRANSPORTE		2.102.825,45	
1.02.07.001	VEHICULOS COSTO HISTORICO		2.269.848,80	
1.02.07.002	DEP ACUMULADA VEHICULOS		-167.023,35	
1.02.08.	EQUIPOS DE COMPUTACION		60.540,05	
1.02.08.001	EQUIPOS DE COMPUTACION COSTO		69.436,40	
1.02.08.002	DEP. ACUMULADA EQUIPOS DE		-8.896,35	
1.02.09.	SOFTWARE Y PROGRAMAS		3.645,44	
1.02.09.001	SOFTWARE Y PROGRAMAS		4.480,00	
1.02.09.002	DEPRECIACION ACUM SOFTWARE Y		-834,56	
1.03.	ACTIVOS DIFERIDOS			19.615,46
1.03.03.	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		19.615,46	
1.03.03.001	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		19.615,46	
2.	PASIVOS			-73.184.853,91
2.01.	PASIVO CORRIENTE		-73.167.106,91	
2.01.01.	PROVEEDORES LOCALES		-1.346,40	
2.01.01.001	PROVEEDORES LOCALES		-1.346,40	
2.01.06.	OBLIGACIONES CON ADMINISTRACION		-26.306,62	
2.01.06.002	RET IVA 30%		-523,01	
2.01.06.003	RET IVA 70%		-1.057,34	
2.01.06.004	RET IVA 100%		-24.726,27	
2.01.07.	RETENCIONES POR PAGAR		-39.057,25	
2.01.07.001	10% HONORARIOS PROFESIONALES Y		-19.765,00	
2.01.07.002	8% SERVICIOS PREDOMINA INTELLECTO		-376,44	
2.01.07.003	2% SERVICIO ENTRE SOCIEDADES (308)		-98,03	
2.01.07.005	1% SERVICIO DE TRANSPORTE DE CARGA		-378,37	
2.01.07.006	1% TRANSFERENCIA DE BIENES MUEBLES		-5.867,17	
2.01.07.007	8% ARRENDAMIENTO DE BIENES INMUEBLES		-386,87	
2.01.07.008	0.1% SEGUROS Y REASEGUROS (322)		-9,86	
2.01.07.009	1% OTRAS RETENCIONES (340)		-5.326,68	
2.01.07.010	2% OTRAS RETENCIONES (341)		-6.848,83	
2.01.08.	IMPUESTO A LA RENTA		-21.912,17	
2.01.08.001	IMPUESTO A LA RENTA EMPRES		-21.850,71	
2.01.08.002	IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS		-61,46	

Anexo 3. Estado de pérdidas y ganancias

CHINA INTERNACIONAL ELECTRIC -ECUADOR

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Mes de DICIEMBRE 2011

Cuenta	Nombre Cuenta	TOTALES
4.	INGRESOS	-3.437.644,35
4.01.	INGRESOS POR VENTAS	-3.437.644,35
4.01.01.	VENTAS	-3.197.025,59
4.01.01.001	Ventas Tarifa 12%	-3.197.025,59
4.01.04.	INGRESOS FINANCIEROS	-240.618,76
4.01.04.001	Intereses Ganados Ctas Ctes	-227.038,91
4.01.04.004	Otros Ingresos En General	-265,09
4.01.04.007	Intereses Ganados Por Inversiones	-13.314,76

5.	COSTOS	3.264.683,21
5.01.	COSTO DE CONSTRUCCION	1.734.175,03
5.01.01.	COSTO DE PROYECTOS	1.734.175,03
5.01.01.001	Costo De Materiales	1.734.175,03
5.02.	MANO DE OBRA	91.585,18
5.02.01.	MANO DE OBRA DIRECTA	33.558,22
5.02.01.001	Sueldos	10.682,83
5.02.01.002	Bono De Cumplimiento	592,47
5.02.01.003	Horas Extras	2.541,84
5.02.01.004	Movilizacion Local	361,88
5.02.01.005	Fondos De Reserva	419,37
5.02.01.006	Decimo Tercer Sueldo	1.139,94
5.02.01.007	Décimo Cuarto Sueldo	293,76
5.02.01.008	Vacaciones	569,97
5.02.01.010	Comedor Empleados	10.624,62
5.02.01.011	Aporte Patronal	1.595,60
5.02.01.013	Agasajos Al Personal	143,09
5.02.01.014	Capacitacion Al Personal	89,84
5.02.01.015	Uniformes / Ropa De Trabajo	530,19
5.02.01.016	Refrigerios	1.676,05
5.02.01.017	Farmacia Y Servicios Medicos	169,46
5.02.01.020	Personal Ocasional	2.127,31
5.02.02.	MANO DE OBRA INDIRECTA	58.026,96
5.02.02.001	Sueldos	41.728,91
5.02.02.004	Movilizacion Local	2,20
5.02.02.006	Decimo Tercer Sueldo	3.477,41
5.02.02.007	Décimo Cuarto Sueldo	2.105,40
5.02.02.008	Vacaciones	1.738,64
5.02.02.011	Aporte Patronal	5.070,06
5.02.02.019	Jubilacion Patronal	3.904,34
5.03.	COSTOS INDIRECTOS	1.438.923,00
5.03.01.	SERVICIOS BASICOS	8.210,07
5.03.01.001	Energia Electrica	1.184,99
5.03.01.003	Telefono	7.025,08
5.03.02.	MANTENIMIENTOS EN PLANTA	219.555,16
5.03.02.001	Combustibles Y Lubricantes	17.500,93
5.03.02.002	Mantenimiento Y Rep. Vehiculos	8.013,45
5.03.02.003	Mantenimiento Y Rep Maquinaria	185.022,74
5.03.02.004	Mantenimiento Y Rep Planta	7.049,17
5.03.02.005	Utiles De Aseo Y Limpieza	1.060,47
5.03.02.006	Mantenimiento De Herramientas	59,32
5.03.02.007	Mantenimiento Y Reparacion De Equipos De Computacion	849,08
5.03.03.	LEASING - ARRENDAMIENTOS	18.223,93
5.03.03.001	Arriendo Bienes Inmuebles	13.328,41
5.03.03.002	Arriendo Maquinaria	4.895,52

5.03.04.	UTILES Y SUMINISTROS DE FABRICA	142.192,20
5.03.04.001	Utiles De Oficina	6.716,04
5.03.04.002	Formularios Y Copias	871,58
5.03.04.003	Hospedaje Y Vivienda	12.517,22
5.03.04.004	Suministros De Construccion	112.613,34
5.03.04.005	Suministros Y Menaje De Campamentos	9.474,02
5.03.05.	DEPRECIACIONES	337.286,29
5.03.05.001	Cto Dep Maquinaria	159.654,19
5.03.05.002	Cto Dep Equipo De Oficina	79,14
5.03.05.003	Cto Dep Vehiculos	167.023,35
5.03.05.005	Cto Dep Muebles Y Enseres	798,70
5.03.05.006	Cto Dep Procesamiento De Datos	8.896,35
5.03.05.007	Cto Amortz Sofw are	834,56
5.03.06.	OTROS COSTOS DE FABRICACION	713.455,35
5.03.06.001	Herramientas Menores	47.580,75
5.03.06.002	Transporte Y Peajes	4.907,75
5.03.06.003	Honorarios Profesionales	344.616,74
5.03.06.004	Servicios Con Terceros	316.350,11
6.	GASTOS GENERALES	123.961,96
6.01.	GASTOS ADMINISTRACION	14.941,32
6.01.01.	PERSONAL	14.941,32
6.01.01.024	15% Participacion De Trabajadores	9.591,07
6.01.01.025	24% Impuesto A La Renta	5.350,25
6.02.	GASTOS GENERALES DE ADM	104.146,68
6.02.02.	MANTENIMIENTOS	474,28
6.02.02.003	Mantenimiento Equipo Y Maquinaria	474,28
6.02.03.	PUBLICIDAD	354,95
6.02.03.002	Suministros Publicitarios	87,85
6.02.03.003	Atencion Clientes	267,10
6.02.04.	IMPUESTOS	56.351,79
6.02.04.003	Impuesto Circularizacion De Vehiculos	56.351,79
6.02.07.	OTRAS CUENTAS GENERALES	46.965,66
6.02.07.002	Viajes Al Exterior	41.504,88
6.02.07.003	Seguros	717,25
6.02.07.006	Legales	4.743,53
6.03.	GASTOS FINANCIEROS	2.902,40
6.03.02.	OTROS GASTOS FINANCIEROS	2.902,40
6.03.02.004	Srvicios Bancarios	2.902,40
6.04.	GASTOS NO DEDUCIBLES	1.971,56
6.04.01.	NO DEDUCIBLES X PROVISIONES	1.971,56
6.04.01.003	No Ded Varios Gastos	1.971,56
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO:		-48.999,18

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

EDGAR F. CHILUIZA M.

REG: 170136

Anexo 4. Pólizas de Seguro

NUMERO POLIZA	POLIZA	FECHA	NOMBRE COMPAÑÍA ASEGURADORA	FECHA		MONTO ASEGURADO	VALOR	VALOR	SALDO
				INICIO	VCMTO		TOTAL	TOTAL	
							PRIMA	SEGURO	
236067	236975	17/01/2011	F. 217572 SEGURO VEHICULO 14-01-10	14/01/2011	14/01/2012	30.131,00	963,87	1.005,43	38,99
236963	236963	17/01/2011	F. 217570 SEGURO VEHICULO 309476	14/01/2011	14/01/2012	29.690,00	950,08	991,08	38,43
236975	236977	17/01/2011	F. 217573 SEGURO VEHICULO 14-01-10	14/01/2011	14/01/2012	30.121,00	963,87	1.005,43	38,99
236977	239635	03/05/2011	F. 224534 POLIZA VEHICULAR	03/05/2011	03/05/2012	30.071,00	964,91	1.006,50	341,93
239635	239939	18/05/2011	F. 225522 POLIZA VEHICULAR	18/05/2011	18/05/2012	29.690,00	967,68	1.009,39	384,40
239939	240323	03/06/2011	F. 226616 POLIZA VEHICULOS	03/06/2011	03/06/2012	36.850,00	1.182,43	1.234,73	524,34
240323	240327	03/06/2011	F. 226617 POLIZA DE SEGUROS VEHICULOS	03/06/2011	03/06/2012	30.000,00	962,63	1.004,13	426,41
240327	36639	16/06/2011	F. 888 POLIZA 36639	16/06/2011	16/06/2012	40.723,15	1.384,58	1.444,96	665,08
241168	36638	16/06/2011	F. 886 POLIZA 36638	16/06/2011	16/06/2012	40.723,15	1.384,58	1.444,96	665,08
241343	241168	11/07/2011	F. 229161 SEGUROS DE VEHICULOS	07/07/2011	07/07/2012	32.000,00	1.041,81	1.088,48	563,62
1033836	241343	18/07/2011	F. 229619 POLIZA DE SEGUROS VEHICULOS	16/07/2011	16/08/2012	32.000,00	1.041,81	1.088,48	590,46
242404	242709	01/09/2011	F. 233200 SEGURO VEHICULAR	09/09/2011	09/09/2012	52.460,00	1.698,32	1.771,25	1.222,89
242709	242404	06/09/2011	F. 232785 SEGURO VEHICULAR	01/09/2011	01/09/2012	28.753,00	937,62	978,13	653,87
242990	242990	26/09/2011	F. 233940 SEGURO VEHICULAR	23/09/2011	23/09/2012	39.900,00	1.295,30	1.352,12	985,38
243055	243055	27/09/2011	F. 234004 SEGURO VEHICULAR	28/09/2011	28/09/2012	43.963,00	1.425,67	1.487,70	1.104,57
243823	243823	26/10/2011	F. 235942 SEGURO VEHICULAR	26/10/2011	26/10/2012	28.499,00	929,47	969,65	794,32
243824	243355	27/10/2011	f.235031seguro vehiculo	08/10/2011	08/10/2012	32.500,00	1.057,85	1.105,16	850,82
	243824	27/10/2011	F. 235941 SEGURO VEHICULAR	26/10/2011	26/10/2012	28.499,00	929,47	969,65	794,32
	243952	29/10/2011	F. 236024 SEGURO VEHICULAR	29/10/2011	29/10/2012	33.000,00	1.073,89	1.121,85	928,22
	244751	09/12/2011	F. 238340 SEG. VEH. 0017908	09/12/2011	09/12/2012	18.038,00	593,80	620,55	583,15
	244752	09/12/2011	F. 238341 SEG. VEH. 134742	09/12/2011	09/12/2012	29.399,00	958,35	999,68	939,43
	244765	12/12/2011	F. 238429 SEG. VEH. 59457	09/12/2011	09/12/2012	39.990,00	1.298,19	1.355,12	1.273,44
	244788	13/12/2011	F. 238501. SEG. VEH. 0017816	10/12/2011	10/12/2012	18.038,00	593,80	620,55	584,85
	236067	14/12/2011	F. 238598 SEG. VEH. 8005048	17/12/2011	17/12/2012	49.700,00	1.594,76	1.663,55	1.599,74
	244863	14/12/2011	F. 238597 SEG. VEH. 0018003	15/12/2011	15/12/2012	18.038,00	593,80	620,55	593,35
	244909	16/12/2011	F. 238732 SEG. VEH. 136728	19/12/2011	19/12/2012	29.699,00	967,97	1.009,69	976,49
						852.475,30	27.756,51	28.968,77	
			TOTAL						18.162,55

Anexo 5. Amortización Póliza de Seguro

												SALDO
31/01/2011	28/02/2011	31/03/2011	30/04/2011	31/05/2011	30/06/2011	31/07/2011	30/08/2011	30/09/2011	31/10/2011	30/11/2011	31/12/2011	CARGADO AL GASTO
46,83	77,13	85,39	82,64	85,39	82,64	85,39	82,64	82,64	85,39	83,79	86,58	966,44
46,16	76,03	84,17	81,46	84,17	81,46	84,17	81,46	81,46	84,17	82,59	85,34	952,65
46,83	77,13	85,39	82,64	85,39	82,64	85,39	82,64	82,64	85,39	83,79	86,58	966,44
				77,21	82,73	85,48	82,73	82,73	85,48	82,73	85,48	664,57
				35,95	82,96	85,73	82,96	82,96	85,73	82,96	85,73	624,99
					91,34	104,87	101,48	101,48	104,87	101,48	104,87	710,39
					74,28	85,28	82,53	82,53	85,28	82,53	85,28	577,72
					55,42	122,72	118,76	118,76	122,72	118,76	122,72	779,88
					55,42	122,72	118,76	118,76	122,72	118,76	122,72	779,88
						71,57	89,46	89,46	92,45	89,46	92,45	524,86
						44,73	89,46	89,46	92,45	89,46	92,45	498,02
								101,91	150,43	145,58	150,43	548,36
								77,71	83,07	80,39	83,07	324,26
								25,93	114,84	111,13	114,84	366,74
								8,15	126,35	122,28	126,35	383,13
									13,28	79,70	82,35	175,33
									69,64	90,84	93,86	254,34
									13,28	79,70	82,35	175,33
									6,15	92,21	95,28	193,63
											37,40	37,40
											60,25	60,25
											81,68	81,68
											35,70	35,70
											63,81	63,81
											27,20	27,20
											33,20	33,20
139,82	230,29	254,96	246,73	368,12	688,88	978,07	1.012,90	1.226,60	1.623,71	1.818,15	2.217,99	10.806,22

Anexo 6. Impuestos Diferidos

RESUMEN ACTIVOS FIJOS 2011 /NIIFS			
ACTIVO	V. LIBROS	DEPRECIACION 2011	VALOR LIBRO
MAQUINARIAS Y EQUIPOS NACIONALES	1.648.606,08	100.841,88	1.547.764,20
MAQUINARIAS Y EQUIPOS IMPORTADAS	1.430.893,62	58.812,33	1.372.081,29
MUEBLES Y ENSERES	5.245,76	798,71	4.447,05
EQUIPO DE OFICINA	551,25	79,11	472,14
TOTAL ACTIVOS A DICIEMBRE 2011		160.532,03	2.924.764,68
RESUMEN ACTIVOS FIJOS 2011 / S.R.I.			
ACTIVO	V. LIBROS	DEPRECIACION 2011	VALOR LIBRO
MAQUINARIAS Y EQUIPOS NACIONALES	1.648.606,08	56.023,26	1.592.582,82
MAQUINARIAS Y EQUIPOS IMPORTADAS	1.430.893,62	32.673,52	1.398.220,10
MUEBLES Y ENSERES	5.245,76	443,73	4.802,03
EQUIPO DE OFICINA	551,25	43,95	507,30
TOTAL ACTIVOS A DICIEMBRE 2011		89.184,46	2.996.112,25
BASE IMPONIBLE		71.347,57	
24% IMPUESTO RENTA		17.123,42	
PROVISION DE INGRESOS PLANILLA DIC/2011	869.765,95		
PROVISION DE INGRESOS AVANCE DE OBRA/2011	62.686,78		
	932.452,73		
BASE IMPONIBLE	932.452,73		
24% IMPUESTO RENTA	223.788,66		
Carga según libros	160.532,03		
Carga Fiscal del año	89.184,46		
Diferencia temporal	71.347,57		
IR 24%	17.123,42		



RAZÓN SOCIAL:	CHINA INTERNACIONAL ELECTRIC - ECUADOR		Correo electrónico:	
Dirección Comercial:	AV. CORUNA N32-413 Y AV. GONZALEZ SUAREZ	Teléfono:	2232-246	P POSITIVO
No. Expediente	64XXX	AÑO:	2011	N NEGATIVO
RUC:	179XXXXXXXXXX			D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA):	31 DE DICIEMBRE DEL 2011			

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO	1	73.218.785,14	PASIVO	2	73.184.853,91
ACTIVO CORRIENTE	101	63.100.315,04	PASIVO CORRIENTE	201	377.692,08
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	10101	15.440.255,60	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	20101	
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	37.783.158,02	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102	
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201		P CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	122.883,30
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202		P LOCALES	2010301	122883,3
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203	10.100,00	P DEL EXTERIOR	2010302	
(-) PROVISION POR DETERIORO	1010204		N OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	-
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205		P LOCALES	2010401	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206		P DEL EXTERIOR	2010402	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207	36.804.706,69	P PROVISIONES	20105	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	968.351,33	P LOCALES	2010501	
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	1010209		N DEL EXTERIOR	2010502	
INVENTARIOS	10103	-	P PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106	
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301		P OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	254.808,78
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302		P CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCION	1010303		P IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	21.850,71
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN-EL LA PRESTACION DEL SERVICIO	1010304		P CON EL IESS	2010703	
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑIA	1010305		P POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	223.367,00
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A DE TERCEROS	1010306		P PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	9.591,07
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307		P DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706	
OBRA EN CONSTRUCCION	1010308		P CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	20108	
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010309		P OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109	
OTROS INVENTARIOS	1010310		P ANTICIPOS DE CLIENTES	20110	
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN	1010311		N PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERA	20111	
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO	1010312		N PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112	-
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	18.162,55	P JUBILACION PATRONAL	2011201	
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401		P OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202	
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402		P OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113	
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403	18.162,55			
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404		P PASIVO NO CORRIENTE	202	72.807.161,83
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	2.002.603,51			
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	1.975.798,28	P PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201	
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	26.805,23	P CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	-
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503		P LOCALES	2020201	
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106		P DEL EXTERIOR	2020202	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10107	7.856.135,36	P OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203	-
			P LOCALES	2020301	

ACTIVO NO CORRIENTE	102	10.118.470,10		DEL EXTERIOR	2020302		P
				CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	20204	-	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	10.098.854,64		LOCALES	2020401		P
TERRENOS	1020101		P	DEL EXTERIOR	2020402		P
EDIFICIOS	1020102		P	OBLIGACIONES EMITIDAS	20205		P
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103	1.197.439,93	P	ANTICIPOS DE CLIENTES	20206	72.789.414,83	P
INSTALACIONES	1020104		P	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207	17.747,00	
MUEBLES Y ENSERES	1020105	5.797,01	P	JUBILACION PATRONAL	2020701	16.350,00	P
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	6.889.138,79	P	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702	1.397,00	P
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107		P	OTRAS PROVISIONES	20208		P
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	73.916,40	P	PASIVO DIFERIDO	20209	-	
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	2.269.848,80	P	INGRESOS DIFERIDOS	2020901		P
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110		P	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902		P
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111		P	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210		P
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-337.286,29	N				
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113		N				
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	1020114	-		PATRIMONIO NETO	3	33.931,23	
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	102011401		P	CAPITAL	301	2.000,00	
(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402		N	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	2.000,00	P
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403		N	(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102		N
				APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302		P
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202	-		PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303		P
TERRENOS	1020201		P	RESERVAS	304	-	
EDIFICIOS	1020202		P	RESERVA LEGAL	30401		P
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203		N	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402		P
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204		N	RESERVA DE CAPITAL	30403		D
				OTRAS RESERVAS	30404		P
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203	-		OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305	-	
ANMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301		P	SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501		P
ANMALES VIVOS EN PRODUCCION	1020302		P	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502		P
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303		P	SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503		P
PLANTAS EN PRODUCCION	1020304		P	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	30504		P
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305		N	RESULTADOS ACUMULADOS	306	-17.067,95	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306		N	GANANCIAS ACUMULADAS	30601		P
				(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602	-17.067,95	N
ACTIVO INTANGIBLE	10204	-		RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA V	30603		D
PLUSVALÍAS	1020401		P	RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	48.999,18	
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402		P	GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	48.999,18	P
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	1020403		P	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702		N
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLE	1020404		N				
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405		N				
OTROS INTANGIBLES	1020406		P				
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205	19.615,46					
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1020501	19.615,46	P				

ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206	-	
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601		P
(-) PROVISION POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602		N
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603		P
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604		N
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	-	
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701		P
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702		P
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703		P
OTRAS INVERSIONES	1020704		P
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705		N
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706		P
ACTIVOS CONTINGENTES (Informativo)			PASIVOS CONTINGENTES (Informativo)
DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.			
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)			
_____ FIRMA REPRESENTANTE LEGAL NOMBRE: WANG BAOSHENG CI / RUC:		_____ FIRMA CONTADOR NOMBRE: EDGAR CHILUIZA M. RUC: 1711935112001	

Anexo 8. Estado de resultado integral

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	RAZÓN SOCIAL:	CHINA INTERNACIONAL ELECTRIC - ECUADOR
	DIRECCION COMERCIAL:	AV. CORUÑA N32-413
	EXPEDIENTE No.:	64XXX
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO AL (DD/MM/AAAA):		31 DE DICIEMBRE DEL 2011
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL		
	CODIGO	VALOR US\$
INGRESOS		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	41	3.197.025,59
VENTA DE BIENES	4101	
PRESTACION DE SERVICIOS	4102	
CONTRATOS DE CONSTRUCCION	4103	3.197.025,59
SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	4104	
REGALÍAS	4105	
INTERESES	4106	
DIVIDENDOS	4107	
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4108	
(-) DESCUENTO EN VENTAS	4109	
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	4110	
(-) BONIFICACIÓN EN PRODUCTO	4111	
(-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES	4112	
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	51	1.947.071,62
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	5101	1.734.175,00
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510101	
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510102	
(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510103	8.097.935,21
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510104	
(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	510105	
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	510106	9.590.310,39
(+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	510107	
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	510108	-15.954.070,60
(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510109	
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510110	
(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	510111	
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	510112	
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	5102	82.944,90
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510201	82.944,90
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510202	
(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	5103	-
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510301	-
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510302	
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	5104	129.951,72
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	510401	
DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	510402	
DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	510403	
EFFECTO VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS	510404	
GASTO POR GARANTIAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS	510405	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	510406	
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	510407	129.951,72
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	510408	
GANANCIA BRUTA	42	1.249.953,97
OTROS INGRESOS	43	237.716,36
DIVIDENDOS	4301	
INTERESES FINANCIEROS	4302	237.716,36
GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	4303	
VALUACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS	4304	
OTRAS RENTAS	4305	

GASTOS		52	1.423.729,80	
		DE VENTA	ADMINISTRATIVOS	
GASTOS	5201	-	5202	1.423.729,80
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	520101		520201	P
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	520102		520202	P
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520103		520203	3.904,34 P
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	520104		520204	P
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	520105		520205	344.616,74 P
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	520106		520206	P
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	520107		520207	P
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	520108		520208	201.468,04 P
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	520109		520209	13.328,41 P
COMISIONES	520110		520210	P
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	520111		520211	P
COMBUSTIBLES	520112		520212	17.500,93 P
LUBRICANTES	520113		520213	P
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	520114		520214	717,25 P
TRANSPORTE	520115		520215	4.907,75 P
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	520116		520216	2.176,08 P
GASTOS DE VIAJE	520117		520217	41.504,88 P
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	520118		520218	8.210,07 P
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	520119		520219	P
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	520120		520220	56.351,79 P
DEPRECIACIONES:	520121	-	520221	337.286,29
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012101		52022101	337.286,29 P
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	52012102		52022102	P
AMORTIZACIONES:	520122	-	520222	-
INTANGIBLES	52012201		52022201	P
OTROS ACTIVOS	52012202		52022202	P
GASTO DETERIORO:	520123	-	520223	-
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012301		52022301	P
INVENTARIOS	52012302		52022302	P
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	52012303		52022303	P
INTANGIBLES	52012304		52022304	P
CUENTAS POR COBRAR	52012305		52022305	P
OTROS ACTIVOS	52012306		52022306	P
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACIÓN EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN:	520124	-	520224	-
MANO DE OBRA	52012401		52022401	P
MATERIALES	52012402		52022402	P
COSTOS DE PRODUCCIÓN	52012403		52022403	P
GASTO POR REESTRUCTURACIÓN	520125		520225	P
VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	520126		520226	P
OTROS GASTOS	520127		520227	391.757,23 P
GASTOS FINANCIEROS			5203	-
INTERESES			520301	P
COMISIONES			520302	P
GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS			520303	P
DIFERENCIA EN CAMBIO			520304	P
OTROS GASTOS FINANCIEROS			520305	P
OTROS GASTOS			5204	-
PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS			520401	P
OTROS			520402	P

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	60	63.940,53		
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	61	9.591,07		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	62	54.349,46		
IMPUESTO A LA RENTA	63	5.350,28		
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	64	48.999,18		
INGRESOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS	71			
GASTOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS	72			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	73	-		
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	74			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	75	-		
IMPUESTO A LA RENTA	76			
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	77	-		
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	79	48.999,18		
OTRO RESULTADO INTEGRAL				
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL	81	-		
DIFERENCIA DE CAMBIO POR CONVERSIÓN	8101			
VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	8102			
GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8103			
GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS	8104			
REVERSION DEL DETERIORO (PÉRDIDA POR DETERIORO) DE UN ACTIVO REVALUADO	8105			
PARTICIPACION DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DE ASOCIADAS	8106			
IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS RELATIVO A OTRO RESULTADO INTEGRAL	8107			
OTROS (DETALLAR EN NOTAS)	8108			
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	82	48.999,18		
GANANCIA POR ACCION:	90			
Ganancia por acción básica	9001	-		
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	900101			
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas	900102			
Ganancia por acción diluida	9002	-		
Ganancia por acción diluida en operaciones continuadas	900201			
Ganancia por acción diluida en operaciones discontinuadas	900202			
UTILIDAD A REINVERTIR (INFORMATIVO)	91			
<p>DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS. LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)</p>				
<table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 50%; border: none;"> <p>_____ FIRMA REPRESENTANTE LEGAL NOMBRE: WANG BAOSHENG CI / RUC: _____</p> </td> <td style="width: 50%; border: none;"> <p>_____ FIRMA CONTADOR NOMBRE: EDGAR CHILUIZA M. RUC: 1711935112001</p> </td> </tr> </table>			<p>_____ FIRMA REPRESENTANTE LEGAL NOMBRE: WANG BAOSHENG CI / RUC: _____</p>	<p>_____ FIRMA CONTADOR NOMBRE: EDGAR CHILUIZA M. RUC: 1711935112001</p>
<p>_____ FIRMA REPRESENTANTE LEGAL NOMBRE: WANG BAOSHENG CI / RUC: _____</p>	<p>_____ FIRMA CONTADOR NOMBRE: EDGAR CHILUIZA M. RUC: 1711935112001</p>			

Anexo 9. Estado de flujo de efectivo por método directo

		P	POSITIVO
		N	NEGATIVO
		D	POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)
RAZÓN SOCIAL:	CHINA INTERNATIONAL WATER&ELECTRIC CORP. CWE-ECUADOR		
Dirección Comercial:	AV. CORUÑA N32-413 Y AV. GONZALEZ SUAREZ		
No. Expediente	64026		
RUC:	1792283817001		
AÑO:	2011		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO			
			SALDOS
			BALANCE
			(En US\$)
	CODIGO		
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DÍA EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95		15.430.256,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501		25.827.155,00
Clases de cobros por actividades de operación	950101		30.508.377,00
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101		30.272.977,00
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102		
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103		
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104		
Otros cobros por actividades de operación	95010105		235.400,00
Clases de pagos por actividades de operación	950102		-4.681.222,00
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201		
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202		
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203		-4.681.222,00
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204		
Otros pagos por actividades de operación	95010205		
Dividendos pagados	950103		
Dividendos recibidos	950104		
Intereses pagados	950105		
Intereses recibidos	950106		
Impuestos a las ganancias pagados	950107		
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502		-10.396.899,00
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201		
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202		
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203		
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204		
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205		
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206		
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209		-10.382.319,00
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210		
Compras de activos intangibles	950211		-4.480,00
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212		
Compras de otros activos a largo plazo	950213		
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214		
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215		
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216		
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217		-10.100,00
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218		
Dividendos recibidos	950219		
Intereses recibidos	950220		
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221		

Anexo 10. Estados Financieros 2012 bajo NIIFS

CHINA INTERNATIONAL ELECTRIC
ECUADOR

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVO</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
CORRIENTE:			
Instrumentos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 4)	8,202,085	15,440,256
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento - inversiones a plazo fijo	(Nota 5)	50,100	10,100
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 6)	5,496,897	968,352
Cuentas por cobrar partes relacionadas	(Nota 13)	-	36,804,707
Proyectos en ejecución	(Nota 7)	47,099,862	7,856,134
Activos por impuestos corrientes	(Nota 11)	7,904,927	2,002,603
Servicios y otros pagos anticipados		56,743	18,162
		-----	-----
Total del activo corriente		68,810,614	63,100,314
NO CORRIENTE:			
Maquinaria, equipo y mobiliario, neto	(Nota 8)	23,343,920	10,095,210
Activo intangible	(Nota 9)	2,157	3,645
Activo por impuesto diferido	(Nota 11)	18,993	19,616
		-----	-----
Total activo no corriente		23,365,070	10,118,471
		-----	-----
		92,175,684	73,218,785
		=====	=====

CHINA INTERNATIONAL ELECTRIC
ECUADOR

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

<u>PASIVO</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
CORRIENTE			
Instrumentos Financieros			
Sobregiro bancario		2,123,690	-
Anticipos recibidos por contratos	(Nota 14)	78,463,800	72,789,415
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 10)	276,344	57,457
Cuentas por pagar partes relacionadas	(Nota 13)	8,699,632	-
Pasivos por impuestos corrientes	(Nota 11)	1,729,319	87,276
Beneficios definidos para empleados	(Nota 12)	662,976	232,958
		-----	-----
Total del pasivo corriente		91,955,761	73,167,106
NO CORRIENTE:			
Beneficios definidos para empleados	(Nota 12)	97,111	17,747
		-----	-----
Total del pasivo no corriente		97,111	17,747
		-----	-----
Total pasivo		92,052,872	73,184,853
<u>INVERSIÓN DE LA CASA MATRIZ</u>			
	(Nota 16)		
Capital asignado		2,000	2,000
Aportes accionistas para futuras capitalización		13,000	-
Resultados acumulados:			
Utilidades retenidas		107,812	31,932
		-----	-----
		122,812	33,932
		-----	-----
		92,175,684	73,218,785
		=====	=====

Apoderado General

Edgar Chiluiza
Contador General

CHINA INTERNATIONAL ELECTRIC
ECUADOR

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>			
INGRESOS POR EJECUCIÓN DE PROYECTOS	(Nota 17)	13,581,249	3,197,026
COSTOS Y GASTOS DE PROYECTOS	(Nota 18)	13,633,588	3,368,894
		-----	-----
Pérdida Bruta		(52,339)	(171,868)
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Administración y generales	(Nota 18)	-	
		-----	-----
(Pérdida) operacional		(52,339)	(171,868)
OTROS INGRESOS (GASTOS), neto			
Financieros, neto	(Nota 18)	142,343	237,780
Otros gastos, neto	(Nota 18)	-	(1,971)
		-----	-----
		142,343	235,809
		-----	-----
Utilidad (Pérdida) antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta		90,004	63,941
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	(Nota 12)	13,501	9,591
IMPUESTO A LA RENTA			
Impuesto a la renta corriente	(Nota 11)	-	(21,851)
Impuesto a la renta diferido	(Nota 11)	(623)	16,501
		-----	-----
		623	(5,350)
		-----	-----
Utilidad neta		75,880	49,000
		-----	-----
<u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>			
		-	-
		-----	-----
		75,880	49,000
		=====	=====

Apoderado General

Edgar Chiliza
Contador General

CHINA INTERNATIONAL ELECTRIC ECUADOR
ESTADO DE CAMBIOS EN LA INVERSIÓN DE CASA MATRIZ
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	CAPITAL ASIGNADO	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	2,000	-	(17,068)	(15,068)
MÁS (MENOS)				
Utilidad neta	-		49,000	49,000
	-----	-----	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	2,000	-	31,932	33,932
MÁS (MENOS)				
Aportes para futuras capitalizaciones	-	13,000	-	13,000
Utilidad neta	-	-	75,880	75,880
	-----	-----	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	2,000	13,000	107,812	109,812
	=====	=====	=====	=====

Apoderado General

Edgar Chiluiza
Contador General

CHINA INTERNATIONAL ELECTRIC
ECUADOR

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes, compañías relacionadas y otros	23,175,743	30,272,977
Efectivo pagado a proveedores empleados e impuestos	(17,114,103)	(4,681,222)
Otros ingresos netos	142,343	235,400
	-----	-----
Efectivo neto (pagado) provisto por actividades de operación	6,203,983	25,827,155
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Efectivo utilizado en la adquisición de propiedad, maquinaria y equipo	(15,538,844)	(10,382,319)
Efectivo utilizado en la adquisición de activo intangible	-	(4,480)
Efectivo (utilizado) en inversiones temporales	(40,000)	(10,100)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(15,578,844)	(10,396,899)
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido para aportes futuras capitalizaciones	13,000	-
Efectivo recibido por instituciones financieras	2,123,690	-
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	2,136,690	
	-----	-----
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(7,238,171)	15,430,256
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Saldo al inicio del período	15,440,256	10,000
	-----	-----
Saldo al fin del período	8,202,085	15,440,256
	=====	=====

Apoderado General

Edgar Chiluiza
Contador General