



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

## HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### CONTENIDO:

### PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	4
• Estado de Resultados Integrales	5
• Estados de Cambios en el Patrimonio	6
• Estados de Flujos de Efectivo	7
• Resumen de las Principales Políticas Contables	8
• Notas a los Estados Financieros	29

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en miles de dólares)

### 1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**  
Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador.
- **RUC de la entidad.**  
1792337488001.
- **Domicilio de la entidad.**  
Pichincha, Quito, 6 de Diciembre N29-159 y la Niña, Edificio Multicentro, piso 12, oficina 1205.
- **Forma legal de la entidad.**  
Sucursal de Compañía Extranjera.
- **País de incorporación de la entidad.**  
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (“la Sucursal”), fue establecida en Ecuador mediante escritura pública otorgada el 27 de septiembre de 2011 y autorizada mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.IJ.DJCPTE.Q.11.4449 el 7 de octubre de 2011. Las actividades principales de la Sucursal constituyen: construcción de ingeniería eléctrica, instalación eléctrica, servicios técnicos y asesoramientos técnicos tales como diseño y configuración. La Sucursal forma parte del Grupo Harbin, cuya matriz final es Harbin Electric International Company Limited, domiciliada en China.

La Sucursal, mantiene suscritos contratos con la Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP. En la actualidad la Sucursal se encuentra desarrollando únicamente los siguientes proyectos y buscará en el futuro licitar nuevos proyectos:

- **Contrato de implementación de la central térmica Esmeraldas II:** Las operaciones de construcción empezaron en el año 2012. Se firmó el acta de entrega recepción definitiva Obras Civiles del Contrato #65-2011 el 16 de Noviembre del 2016
- **Contrato de construcción de obras civiles, líneas de transmisión, diseño de ingeniería de detalle, suministros, montajes y pruebas del equipamiento, y puestas en servicios del Proyecto Hidroeléctrico Minas San Francisco:** Las operaciones de construcción empezaron en el año 2012. Se encuentran con un avance del 79,90%.

# **Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)**

## **Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresadas en miles dólares)**

- **Contrato para la elaboración de diseños definitivos, suministros y construcción de sistemas de transmisión extra alta tensión a 500KV y obras asociadas a 230KV:** Las operaciones de construcción empezaron en el año 2014. Se encuentra con un avance del 92,16%.

La Sucursal está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

### **2. IMPORTANCIA RELATIVA.**

La Sucursal ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

### **3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.**

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Sucursal, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

### **4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

#### **4.1. Bases de preparación.**

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Sucursal que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Resumen de las Principales Políticas Contables (Expresadas en miles dólares)

### 4.2. Medición de los valores razonables.

De acuerdo a NIIF No. 13 “Medición de Valor Razonable” se entiende al “valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

Nivel 1: precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas no obtenidas de datos observables en el mercado.

### 4.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

Normas		Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 “Presentación de estados financieros”- información a revelar	Iniciativa	01-Ene-2016
NIC 19 “Beneficios a los empleados”- Tasa de descuento: tema del mercado regional		01-Ene-2016

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en miles dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 27 “Estados financieros separados”- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados. (*)	01-Ene-2016
NIC 34 Información Financiera intermedia- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio. (*)	01-Ene-2016
NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo”- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización. (*)	01-Ene-2016
NIC 41 “Agricultura” y NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo”- Plantas productoras (*)	01-Ene-2016
NIIF 5 “Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas”- Cambios en los métodos de disposición. (*)	01-Ene-2016
NIIF 7 “Instrumentos financieros”- Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7. (*)	01-Ene-2016
NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, NIIF 12 “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” -Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación. (*)	01-Ene-2016
NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas. (*)	01-Ene-2016
<u>Revisiones post-implementación</u>	
NIIF 3 Combinaciones de negocios (**)	Completado junio de 2015
NIIF 8 Segmentos de operación (**)	Completado julio de 2013

### NIC 1 “Presentación de estados financieros”.

Esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en miles dólares)

### **NIC 19 Beneficios a los empleados.**

Esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra países e incluyó la palabra “monedas”, con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

### **NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo “- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización.**

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

**(\*) *Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Sucursal.***

#### **4.4. Moneda funcional y de presentación.**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Sucursal opera. La moneda funcional y de presentación de la Sucursal es el Dólar de los Estados Unidos de América.

#### **4.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.**

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

#### **4.6. Efectivo.**

En este grupo contable se registran las partidas en caja bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

#### **4.7. Inversiones corrientes.**

En este grupo contable se registra el efectivo invertido principalmente en instituciones financieras con la finalidad de recibir rendimientos. Las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo a la intención que tuvo la Administración al momento de su adquisición en:

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en miles dólares)

- Mantenidas hasta el vencimiento.- En este grupo contable se registran los activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en que ocurra.

### 4.8. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

### 4.9. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Sucursal. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

### 4.10. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor.

### 4.11. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registran los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en miles dólares)

### 4.12. Propiedad, maquinaria y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la construcción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades, maquinaria y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, maquinaria y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Sucursal.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificios	20 años	(*)
Instalaciones	10 años	(*)
Muebles y enseres	10 años	(*)
Maquinaria y equipo	5 y 10 años	(*)
Equipo de computación	3 años	(*)
Vehículos, equipo de transporte y caminero	5 años	(*)
Repuestos y herramientas	10 años	(*)

(\*) A criterio de la Administración de la Sucursal, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.



# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en miles dólares)

### 4.13. Activos intangibles.

En este grupo contable se registra todo bien sin apariencia física que es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, o surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones, si, y sólo si: es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Medición inicial.- los activos intangibles se miden a su costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Reconocimiento posterior.- los activos intangibles se miden por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de amortización.- los activos empiezan a amortizarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La amortización es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Sucursal.

La Sucursal evalúa las reducciones futuras esperadas en el precio de venta de un elemento que se elabore utilizando un activo intangible, esto con el fin de determinar la posible obsolescencia tecnológica o comercial del activo, lo cual, a su vez, podría reflejar una reducción de los beneficios económicos futuros incorporados al activo intangibles y por ende un posible deterioro.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Sistema de computación contable	5 años	cero (*)

(\*) A criterio de la Administración de la Sucursal, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en miles dólares)

---

### 4.14. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

### 4.15. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Sucursal antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio par a bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en miles dólares)

### 4.16. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

Contratos onerosos.- surgen cuando los beneficios económicos que se esperan de un contrato sean menores que los costos inevitables para cumplir con sus obligaciones. Se reconoce al valor presente del menor entre el costo esperado para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato. Antes de establecer una provisión, la Sucursal reconoce cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato.

### 4.17. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

### 4.18. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para el año 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en miles dólares)

- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

### 4.19. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Sucursal ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Sucursal ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

### 4.20. Patrimonio.

Capital asignado.- en este grupo contable se registra el monto del capital. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo asignado de la Casa Matriz provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos de nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos.

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales la Sucursal no ha determinado un destino definitivo.

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en miles dólares)

### 4.21. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Sucursal, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Contratos de construcción.- en este grupo contable se registran los ingresos provenientes principalmente de los siguientes contratos:

- “Contrato de construcción de obras civiles, líneas de transmisión, diseño de ingeniería de detalle, suministros, montaje y pruebas del equipamiento, y puesta en servicio del Proyecto Hidroeléctrico Minas San Francisco”.
- “Contrato para la elaboración de diseños definitivos, suministros y construcción de sistemas de transmisión extra alta tensión a 500KV y obras asociadas a 230KV”

Se miden utilizando el método de avance de obra al final del período sobre el que se informa.

### 4.22. Costos y gastos.

Costos de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Sucursal; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

### 4.23. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

### 4.24. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en miles dólares)

### 5. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Sucursal es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Sucursal. La Sucursal revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Sucursal clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

#### Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Notas 6), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es media debido a que la base de clientes es no es muy amplia ; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

#### Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Sucursal para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Sucursal.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas,	69,599	-
Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas	-	13,115
Obligaciones con instituciones financieras	59	-
	<u>69,658</u>	<u>13,115</u>

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en miles dólares)

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas,	68,184	-
Obligaciones con instituciones financieras	89	-
	<u>68,273</u>	<u>-</u>

El índice deuda - patrimonio de la Sucursal, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Total pasivos	294,967	358,800
Menos efectivo	<u>11,505</u>	<u>5,760</u>
Total deuda neta	<u>283,462</u>	<u>353,040</u>
Total patrimonio neto	<u>5,258</u>	<u>5,684</u>
Índice de deuda - patrimonio neto	<u>5391%</u>	<u>6211%</u>

### Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Sucursal clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2016, la Sucursal no mantiene obligaciones u operaciones de crédito.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2016, la Sucursal no realiza transacciones en moneda extranjera.

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en miles dólares)

---

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2016, la Sucursal no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

### 6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Sucursal efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por deterioro de inversiones corrientes.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones, corrientes comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.



# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en miles dólares)

---

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes.- La Sucursal evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Sucursal estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en miles dólares)

---

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Provisiones por desmantelamiento y/o medioambientales.- al final de cada período contable se evalúa bajo criterio técnicos la necesidad de realizar provisiones por desmantelamiento principalmente de la maquinaria o planta industrial y por resarcimiento ambiental para prevenir y reparar los lugares ocupados para la actividad de la Sucursal por los efectos causados sobre el medio ambiente.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

Provisión por contratos onerosos.- al final de cada periodo contable se evalúa la necesidad de realizar provisiones cuando los costos incurridos para cumplir con una obligación contractual son mayores que los beneficios que se espera recibir del mismo.

---

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Notas a los Estados Financieros (Expresadas en miles de dólares)

### 7. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Caja	84	68
Bancos	11,421	5,692
(1)	11,505	5,760

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen importes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Sucursal.

### 8. INVERSIONES CORRIENTES.

Un detalle de las inversiones corrientes, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Banco Pichincha:</u>		
Inversiones al 5% de interés nominal anual y vencimiento en noviembre de 2017. (1)	84	84
<u>Banco Guayaquil:</u>		
Inversiones al 4% de interés nominal anual y vencimiento en diciembre de 2017. (1)	1,027	1,284
<u>Banco Internacional:</u>		
Inversión al 4% de interés nominal anual y vencimiento en junio de 2017. (1)	992	-
	2,103	1,368

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen importes de inversiones que se encuentren restringidos para el uso de la Sucursal.

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 9. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP (1)	26,644	31,392
Cuentas por cobrar clientes varios (1)	370	72
Ingresos devengados no facturados (1), (2)	179,034	233,658
	<b>206,048</b>	<b>265,122</b>

(1) Un detalle de la antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar clientes no relacionados, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2016		Diciembre 31, 2015	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
Por vencer				
De 1 a 90 días	10,741	-	8,357	-
De 91 a 180 días	9,136	-	2,478	-
De 181 a 270 días	3,348	-	-	-
De 271 a 360 días	427	-	39	-
Más de 361 días	182,396	-	254,248	-
	<b>206,048</b>	<b>-</b>	<b>265,122</b>	<b>-</b>

(2) Corresponde a los ingresos reconocidos en función al avance de obra de cada proyecto que no han sido facturados.

### 10. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Repuestos, herramientas y accesorios a ser consumidos	5,323	8,765
Inventario en tránsito	210	1,007
	<b>5,533</b>	<b>9,772</b>

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 11. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden a los costos de las pólizas de seguros contratadas por la Sucursal relacionadas con: todo riesgo del contratista, responsabilidad civil general y de productos, buen uso de anticipo, fiel cumplimiento del contrato, seguros de vehículos pesados, livianos.

### 12. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Anticipos entregados a proveedores y subcontratistas	12,436	19,258
Otras cuentas por cobrar	285	279
Garantías	148	195
Funcionarios y empleados	56	53
	<b>12,925</b>	<b>19,785</b>

### 13. PROPIEDADES, MAQUINARA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Propiedades, maquinaria y equipos, neto:</u>		
Maquinaria y equipo	18,972	23,246
Repuestos y herramientas	4,579	5,853
Vehículos	3,767	5,394
Edificios	822	871
Instalaciones	631	748
Muebles y enseres	62	50
Equipos de computación	32	174
	<b>28,865</b>	<b>36,336</b>

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>Propiedades, maquinaria y equipos, costo:</b>		
Maquinaria y equipo	30,891	30,877
Repuestos y herramientas	8,189	8,903
Vehículos	8,656	8,754
Edificios	952	952
Instalaciones	1,324	1,324
Muebles y enseres	74	56
Equipos de computación	681	652
	<b>50,767</b>	<b>51,518</b>
<b>Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada:</b>		
Maquinaria y equipo	11,919	7,631
Repuestos y herramientas	3,610	3,050
Vehículos	4,889	3,360
Edificios	130	81
Instalaciones	693	576
Muebles y enseres	12	6
Equipos de computación	649	478
	<b>21,902</b>	<b>15,182</b>

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Notas a los Estados Financieros (Expresadas en miles de dólares)

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Edificios	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Vehículos	Repuestos y herramientas	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>								
Saldo inicial	871	748	50	23,246	174	5,394	5,853	36,336
Adiciones	-	-	18	13	29	50	-	110
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	(9)	(388)	(397)
Depreciación	(49)	(117)	(6)	(4,287)	(171)	(1,668)	(886)	(7,184)
Saldo final	822	631	62	18,972	32	3,767	4,579	28,865
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>								
Saldo inicial	918	862	36	26,876	385	4,953	6,746	40,776
Adiciones	-	18	18	613	9	2,017	-	2,675
Ajustes	-	(17)	-	-	-	(33)	-	(50)
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	(66)	-	(66)
Depreciación	(47)	(115)	(4)	(4,243)	(220)	(1,477)	(893)	(6,999)
Saldo final	871	748	50	23,246	174	5,394	5,853	36,336

Durante al año 2015, mediante resolución 117012015RGTE138233 del Servicio de Rentas Internas Dirección Zonal 9 del Departamento de Gestión Tributaria se autoriza la depreciación acelerada de la máquina tuneladora TBM modelo DSU TBM 5670, hasta por el porcentaje del 20% anual a partir del ejercicio fiscal 2015.

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Notas a los Estados Financieros (Expresadas en miles de dólares)

### 14. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Proveedores locales	24,791	13,785
Proveedores del exterior	44,808	54,399
	69,599	68,184

### 15. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado	24,978	20,932
Crédito tributario Impuesto a la Renta	2,473	493
Crédito tributario Impuesto a la Salida de Divisas	1,409	1,250
	28,860	22,675
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la Fuente de Impuesto al Valor Agregado	2,730	1,081
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta	747	367
5% Impuesto a la Salida de Divisas	432	255
	3,909	1,703

#### Conciliación del impuesto a las ganancias.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:



# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Pérdida antes de impuesto a las ganancias	(106,863)	(20)
(Menos) Ingresos exentos	(1,127)	(203)
(Menos) Reversión pérdida en contratos onerosos	(2,279)	-
(Más) Pérdida en contratos onerosos	6,606	-
(Más) Gastos no deducibles	830	4,398
(Pérdida) ganancia gravable	(102,833)	4,175
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias del período	-	919
Crédito tributario a favor de la empresa	(3,882)	(2,661)
Saldo por cobrar	(1) (3,882)	(1,743)

(1) Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	(1,743)	-
Provisión del período	-	919
Retenciones en la fuente	(730)	(1,412)
Impuesto a la Salida de Divisas	(1,409)	(1,250)
Saldo final	(3,882)	(1,743)

### Tarifa del impuesto a las ganancias.

#### Provisión para los años 2016 y 2015.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Notas a los Estados Financieros (Expresadas en miles de dólares)

---

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

### Anticipo para los años 2016 y 2015.

Las leyes actuales vigentes establecen que las sociedades recién constituidas sujetas al pago del anticipo de Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva, debido a esto la Sucursal no está requerida a realizar el pago del anticipo de Impuesto a la Renta, considerando que está en su quinto año de operación efectiva.

### Reinversión de utilidades.

La Sucursal que reinvierta sus utilidades en el país podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. Para determinar la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta en sociedades que tengan una composición societaria en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición inferior al 50%, se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, la cual resulta de dividir el impuesto a la renta causado para la base imponible respectiva.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Sucursal.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

### Otros asuntos.

El 19 de abril de 2016, se expide una reforma en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno en el cual se establece que para precautelar la debida independencia e imparcialidad, en ningún caso el informe que contiene la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias previsto en este artículo podrá ser elaborado por personas naturales o sociedades que, durante el período fiscal anterior y el correspondiente a la fecha de emisión del citado informe, presten servicios de asesoría tributaria al contribuyente, presten servicios de representación o patrocinio, preparen sus estados financieros o aquellos que actúen como peritos del contribuyente en litigios tributarios en contra del Servicio de Rentas Internas; sea directamente o a través de sus partes relacionadas, partes que compartan la misma franquicia, nombre comercial o marca, o aliados estratégicos.

# **Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)**

## **Notas a los Estados Financieros (Expresadas en miles de dólares)**

---

Los servicios de asesoría tributaria referidos incluirán, entre otras cosas, la planificación tributaria, la elaboración del informe de precios de transferencia y otros certificados e informes exigidos por la Ley de Régimen tributario Interno y su reglamento.

Con fecha 20 de mayo de 2016, se promulgó la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril de 2016, en la cual en resumen se establece el pago de las siguientes contribuciones por una única vez:

- a) Contribución solidaria del 3% sobre los ingresos obtenidos por las personas naturales.
- b) Contribución solidaria sobre el patrimonio de las personas naturales.
- c) Contribución solidaria sobre los bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.
- d) Contribución solidaria sobre las utilidades.

El pago de estas contribuciones no es un gasto deducible para el pago del impuesto a la renta, sin embargo, en caso que los valores cancelados por concepto de contribuciones, en su totalidad superen la utilidad gravable para el ejercicio 2016, podrán ser compensadas durante los siguientes cinco periodos sin que exceda el 25% de la utilidad del ejercicio a compensar.

Con esta ley la tarifa del IVA fue incrementada al 14% por un período de hasta un año desde el 1 de junio de 2016.

El 14 de junio de 2016, se establece como monto máximo para la aplicación automática de los beneficios previstos en los Convenios para Evitar la Doble Imposición, 20 fracciones básicas gravadas con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales; es decir, 223 para el ejercicio 2016 por proveedor, debiendo actuar como agente de retención de impuesto a la renta del 22% sobre el exceso, otorgando la posibilidad de que el sujeto pasivo retenido pueda presentar una solicitud de devolución al Servicio de Rentas Internas. En diciembre de 2016 se establece la no obligatoriedad de contar con la certificación de auditores independientes, a efectos de comprobar la pertinencia del gasto, en los pagos efectuados al exterior en aplicación de convenios para evitar la doble imposición suscritos por el Ecuador.

El 24 de octubre de 2016, se expidieron las normas que establecen paraísos fiscales, regímenes fiscales y regímenes o jurisdicciones de menor imposición en las cuales se establece que será considerado como paraíso fiscal a todo régimen de cualquier país o jurisdicción que cumpla con al menos dos de las siguientes condiciones:

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

---

- La actividad económica de la compañía que se acoja al régimen no debe desarrollarse dentro de la jurisdicción a la que ésta pertenece. Se incluye a las sociedades plataforma. Se excluye a los regímenes de incentivos a la inversión o al desarrollo económico.
- Cuando la tasa efectiva de impuesto a la renta o impuesto de naturaleza idéntica o análoga sea inferior al 60% a la que corresponde en el Ecuador o que la tarifa sea desconocida por el sujeto pasivo.
- Que sus disposiciones impidan la solicitud de información de la propiedad efectiva, registros contables, cuentas bancarias o similares sea de manera total o parcial a las administraciones tributarias de la propia jurisdicción o de otras jurisdicciones. Esto también aplica en el caso de fideicomisos.
- Que permitan a las sociedades mantener derechos representativos de capital al portador o con titulares nominales o formales que no soportan de manera directa el riesgo económico de la propiedad.

Se consideran regímenes fiscales preferenciales y tendrán tratamiento de paraísos fiscales, los siguientes:

- Regímenes de delimitación: son los regímenes especiales que se conceden para empresas bajo control extranjero y no a empresas bajo control nacional.
- Los que permiten a sociedades mantener derechos representativos de capital con titulares nominales o formales que no soporten el riesgo económico de la propiedad y los que no se conozca a sus beneficiarios.
- Regímenes de exención de impuesto a la renta de actividades realizada en el exterior y con mercadería sin origen ni destino en el territorio donde se estableció el régimen.
- Sociedades privadas no obligadas a la inscripción ante la Administración Tributaria del país donde realice sus actividades económicas.

Además en varios cuerpos legales se establecieron varias reformas, entre las cuales mencionamos las más importantes:

- Se agrega la exoneración de los rendimientos financieros por inversiones a plazo fijo en valores de renta fija y depósitos a plazo fijo mayor a un año para sociedades, efectuadas a partir del año 2016.
- Se incluye la exoneración a las utilidades originadas en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones y otros derechos de capital, obtenidas en transacciones realizadas en bolsas de valores ecuatorianas hasta por una fracción básica desgravada del pago de impuesto a la renta de personas naturales.

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

- No aplicará el límite del 20% de deducibilidad de los pagos por concepto de regalías, servicios administrativos, servicios técnicos, de consultoría y similares; en caso de operaciones con partes relacionadas locales, siempre y cuando les corresponda la misma tarifa impositiva, excepto en el caso de aplicación del beneficio por reinversión de utilidades.

### Reformas laborales.

El 20 de abril de 2016, se publicó en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 483 la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, que contempla principalmente, los siguientes cambios:

- Eliminación de tipos de contrato: por tiempo fijo, a prueba, y enganche.
- La bonificación por desahucio se pagará de manera obligatoria en todos los casos en los cuales termine la relación laboral.
- Las utilidades distribuidas a los trabajadores, no podrán exceder de veinticuatro salarios básicos unificados del trabajador en general. En caso de que el valor de estas supere el monto señalado, el excedente será entregado al régimen de prestaciones solidarias de la Seguridad Social.
- Para efectos de responsabilidades laborales se considerarán empresas vinculadas a las personas naturales, jurídicas, patrimonios autónomos y otras modalidades de asociación previstas en la ley, domiciliadas en el Ecuador, en las que una de ellas participe directamente en el capital de la otra en al menos un porcentaje equivalente al 25% del mismo y serán subsidiariamente responsables, para los fines de las obligaciones contraídas con sus trabajadoras o trabajadores.
- El ministerio de relaciones laborales podrá establecer a través de acuerdo ministerial límites a las brechas salariales entre la remuneración máxima de gerentes generales o altos directivos y la remuneración más baja percibida dentro de la respectiva empresa.
- Las pensiones mínimas de invalidez, vejez y de incapacidad permanente total o absoluta, se establecerá de acuerdo al tiempo aportado, en proporción al salario básico unificado y de acuerdo a la tabla detallada en la Ley.

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Notas a los Estados Financieros (Expresadas en miles de dólares)

### Precios de transferencia.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15 mil.

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

Al 31 de diciembre de 2016, la Sucursal ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Sucursal está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

### 16. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Un resumen de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>		
Provisión contrato oneroso	1,453	501
Impuesto a la salida de divisas	8	8
	<u>1,461</u>	<u>509</u>

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
<u>Diciembre 31, 2016:</u>				
Provisión contrato oneroso	-	6,606	-	6,606
Impuesto a la salida de divisas	-	36	-	36
	-	<u>6,642</u>	-	<u>6,642</u>
<u>Diciembre 31, 2015:</u>				
Provisión contrato oneroso	-	2,279	-	2,279
Impuesto a la salida de divisas	-	36	-	36
	-	<u>2,315</u>	-	<u>2,315</u>

El movimiento de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

Concepto	Saldo inicial	Resultados	Otro Resultado Integral	Saldo Final
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>				
Provisión contrato oneroso	501	-	952	1,453
Impuesto a la salida de divisas	8	-	-	8
	<u>509</u>	-	<u>952</u>	<u>1,461</u>

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

Concepto	Saldo inicial	Resultados	Otro Resultado Integral	Saldo Final
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>				
Provisión contrato oneroso	501	-	-	501
Impuesto a la salida de divisas	8	-	-	8
	509	-	-	509

### 17. BENEFICIOS A EMPLEADOS.

#### 17.1. Beneficios a empleados corrientes.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Obligaciones con el IESS	590	627
Otros pasivos por beneficios a empleados	6,758	3,075
	7,348	3,702

#### 17.2. Beneficios a empleados no corrientes.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Desahucio (1)	673	372

(1) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	372	92
Costo laboral por servicios actuales	245	236
Pérdida (ganancia) actuarial	261	113
Reservas o costo laboral servicios años anteriores	23	-
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(228)	(69)



# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

Saldo final	673	372
-------------	-----	-----

(2) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Tasa de descuento	4,14%	6,31%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tabla de rotación (promedio)	23,16%	17,84%
Vida laboral promedio remanente	6,91	6,64
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(3) El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Año terminado en Diciembre 31, 2016
	Desahucio
<u>Tasa de descuento:</u>	
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	79
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	12%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(70)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-10%
<u>Tasa de incremento salarial:</u>	
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	79
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	12%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(71)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-11%
<u>Tasa de mortalidad:</u>	
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	19
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	3%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	(19)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	-3%

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Notas a los Estados Financieros (Expresadas en miles de dólares)

	Año terminado en Diciembre 31, 2015
	Desahucio
<u>Tasa de descuento:</u>	57
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	15%
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(49)
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-13%
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	
<u>Tasa de incremento salarial:</u>	
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	58
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	16%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(50)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-13%
<u>Tasa de mortalidad:</u>	
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	(11)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	-3%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	11
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	3%

### 18. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Anticipos Harbin Electric International Company Limited	120,988	177,827
Anticipos Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP	63,106	91,273
	184,094	269,100

### 19. PROVISIONES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Contrato oneroso (1)	6,692	2,282
Provisión de gastos por pagar	9,478	11,593
Contingencia por multas	-	1,775
	16,170	15,650

# **Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)**

## **Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en miles de dólares)**

---

- (1) Los costos incurridos en el proyecto 500 KV más los estimados hasta completar la ejecución del proyecto son mayores al precio convenido para la prestación de los servicios. En consecuencia, durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2016, la Sucursal ha reconocido una provisión contra resultados por contrato oneroso.

### **20. CAPITAL ASIGNADO.**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital asignado es de 10 millones y 30 mil respectivamente.

### **21. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a los aportes en efectivo recibidos de Casa Matriz por un valor de 105,770 mil y 9,970 mil respectivamente, para futuros aumentos de capital.

### **22. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a las ganancias y pérdidas actuariales acumuladas por concepto de desahucio.

### **23. RESULTADOS ACUMULADOS.**

#### **Pérdidas acumuladas.**

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Sucursal continuará como un negocio en marcha. Las pérdidas netas por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron de 105,911 mil y 831 mil respectivamente y mantienen un déficit acumulado de 110,106 mil y 4,170 mil.

El futuro de la Sucursal dependerá principalmente de la decisión de la Administración respecto a la continuidad de sus operaciones. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

### 24. CATEGORIA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros, al cierre del ejercicio 2016 y 2015:

	Diciembre 31, 2016				Diciembre 31, 2015			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
<b><u>Activos financieros medido al valor razonable:</u></b>								
Efectivo	11,505	11,505	-	-	5,760	5,760	-	-
Inversiones	2,103	2,103	-	-	1,368	1,368	-	-
<b><u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u></b>								
Cuentas por cobrar clientes no relacionadas	206,048	206,048	-	-	265,122	265,122	-	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>219,656</b>	<b>219,656</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>272,250</b>	<b>272,250</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b><u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u></b>								
Obligaciones con instituciones financieras	59	59	-	-	89	89	-	-
Cuentas por pagar proveedores no relacionadas	69,599	69,599	-	-	68,184	68,184	-	-
Cuentas por pagar proveedores relacionadas	-	-	13,115	13,115	-	-	-	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>69,658</b>	<b>69,658</b>	<b>13,115</b>	<b>13,115</b>	<b>68,273</b>	<b>68,273</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Instrumentos financieros, netos</b>	<b>149,998</b>	<b>149,998</b>	<b>13,115</b>	<b>13,115</b>	<b>203,977</b>	<b>203,977</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

### Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Sucursal considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable (Metodología Nivel 3).

### 25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Proyecto Minas San Francisco	108,534	129,316
Proyecto 500 KV	19,438	85,212
	127,972	214,528

### 26. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Costos Directos	161,003	145,871
Personal	44,770	34,933
Otros	24,147	28,952
Pérdida en venta de activos	157	-
	230,077	209,756

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

### 27. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Honorarios profesionales	251	378
Contribuciones superintendencia	247	115
Sueldos y Salarios	165	174
Depreciación	97	93
Beneficios sociales	51	55
Vigilancia	28	25
Suministros de oficina	28	26
Arriendo	26	29
Viaje y movilización	22	44
Seguros y reaseguros	15	18
Gastos de alimentación	13	37
Mantenimiento	13	16
Otros menores de administración	13	19
Repuestos y herramientas	5	1
Servicios básicos	4	19
Desahucio	3	1
Amortización	2	2
	983	1,052

### 28. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Pérdida contrato oneroso	6,606	4,055
Intereses y multas	410	-
Impuestos asumidos	136	5
Otros gastos	14	27
	7,166	4,087

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Notas a los Estados Financieros (Expresadas en miles de dólares)

### 29. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Servicios prestados		1,907	-
Otros ingresos	(1)	1,166	2
Venta de bienes		133	58
Intereses bancarios		120	86
Exportaciones		61	-
Indemnizaciones de seguros		40	205
		<b>3,427</b>	<b>351</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde principalmente al reverso de la provisión por contrato oneroso del proyecto Esmeraldas por 1,087 mil.

### 30. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Otros pasivos corrientes:</u>				
Harbin Electric International Company Limited	Accionista	Anticipos proyectos	120,988	177,827
<u>Cuentas por pagar proveedores relacionados:</u>				
Harbin Electric International Company Limited	Accionista	Capital de trabajo	13,115	-
			<b>134,103</b>	<b>177,827</b>

# Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)

## Notas a los Estados Financieros (Expresadas en miles de dólares)

Un resumen de las transacciones con relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Harbin Electric International Company Limited	Accionista	Anticipos proyectos	88,080	162,030
Harbin Electric International Company Limited	Accionista	Aportes futuras capitalizaciones	105,770	9,970
Harbin Electric International Company Limited	Accionista	Pagos realizados en el exterior	13,115	-
			<u>206,965</u>	<u>172,000</u>

Remuneraciones al personal clave de la gerencia.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Sueldos y salarios	150	150
Beneficios Sociales	11	30
	<u>161</u>	<u>180</u>

### 31. CONTRATOS.

Los contratos que se detallan a continuación fueron suscritos entre la casa matriz de la Sucursal y Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP, los proyectos que se describen en los contratos son ejecutados entre la Sucursal y su casa matriz; los bienes, obras y servicios de origen nacional que son necesarios para la ejecución de los proyectos están a cargo de la Sucursal y la casa matriz tiene a su cargo la entrega de las maquinarias y equipos que serán instalados en los proyectos.

#### Contrato de Implementación de la Central Térmica Esmeraldas II.

Contrato suscrito el 29 de noviembre de 2011 entre Harbin Electric International Co. Ltd. y la Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP. El contrato tiene por objeto ejecutar y entregar operativa y en marcha la Central Térmica Esmeraldas II. Este contrato incluye el diseño de detalle, la fabricación, el suministro de equipos y materiales electromecánicos, el transporte, montaje y pruebas, la construcción de obras civiles y misceláneos, la supervisión y asistencia técnica de la operación y mantenimiento; y, la prestación de todos los servicios necesarios para la puesta en marcha y correcto funcionamiento de la referida Central.



# **Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)**

## **Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en miles de dólares)**

---

El plazo de ejecución del contrato es de 730 días calendarios contados a partir de la fecha de suscripción del acta de inicio de trabajos, la referida acta fue suscrita con fecha 23 de mayo de 2012. La Sucursal ha proyectado culminar el proyecto hasta junio de 2015.

El monto del contrato es de 30,070 mil y 456,092 mil yuanes, de los cuales el importe en dólares corresponde a los bienes, obras y servicios de origen nacional a cargo de la Sucursal, y el importe en yuanes corresponde a los bienes importados a incorporarse en forma definitiva en el equipamiento del proyecto a cargo de la casa matriz de la Sucursal.

El contrato prevé las siguientes multas: i) por cada día que pase desde el vencimiento del plazo del proyecto hasta la fecha de la respectiva recepción provisional de la Central Térmica, la contratista estará obligada a pagar a la contratante un monto equivalente al dos por mil del monto del precio del contrato multiplicado por la relación entre la potencia no operativa y la potencia total contratada por cada día de retraso a la fecha de la recepción provisional del proyecto; y ii) la Fiscalización sancionará a la Contratista con una multa diaria de 1 mil en los siguientes casos: a) no disponer de personal técnico u operacional o del equipo de construcción de acuerdo a la información contenida en la oferta, b) no acatar las órdenes escritas del fiscalizador, c) obstaculizar los trabajos de fiscalización, d) por incumplimiento del sistema de gestión de salud y seguridad ocupacional, e) incumplimiento del sistema de gestión ambiental, f) no entregar oportunamente el informe mensual de avance de obra y de accidentes de trabajo; y, g) por ausencias no autorizadas por la fiscalización del superintendente de la contratista por más de 3 días consecutivos.

Adicionalmente, este contrato requiere garantías por fiel cumplimiento de contrato y buen uso de anticipos. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sucursal mantiene con ciertas compañías de seguros, pólizas de seguros inherentes a las garantías de fiel cumplimiento de contrato y buen uso de anticipos.

Con fecha 4 de marzo de 2015, se suscribe una adenda al contrato entre Harbin Electric International Co. Ltd. y la Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP, en la cual se establece un plazo de 5 meses para que Harbin Electric International Co. Ltd. solucione problemas de ruido de los equipos instalados en la Central Térmica. Adicionalmente, la referida adenda establece que los costos que demande realizar las actividades de remediación de ruidos para cumplir con las normativas medioambientales en los equipos instalados son de cuenta y responsabilidad de Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador.

# **Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)**

## **Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en miles de dólares)**

---

### **Contrato de Construcción de Obras Civiles, Línea de Transmisión, Diseño de Ingeniería, Suministro, Montaje y Pruebas del Equipamiento, y Puesta en Servicio del Proyecto Hidroeléctrico Minas San Francisco.**

Contrato suscrito el 30 de diciembre de 2011 entre Harbin Electric International Co. Ltd. y la Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP. El contrato tiene por objeto la construcción de obras civiles y sistema de transmisión, el diseño de ingeniería de detalle de fabricación, suministro, montaje, comisionamiento, y pruebas del equipamiento, y sistema de transmisión, y la puesta en operación comercial del proyecto.

El plazo de ejecución del contrato es de 1,460 días calendario contados a partir de la fecha de suscripción del acta de inicio de trabajos, la referida acta fue suscrita con fecha 31 de marzo de 2012.

El monto del contrato es de 327,481 mil y 944,239 mil yuanes, de los cuales el importe en dólares corresponde a los bienes, obras y servicios de origen nacional a cargo de la Sucursal, y el importe en yuanes corresponde a los bienes importados a incorporarse en forma definitiva en el equipamiento del proyecto, a cargo de la casa matriz de la Sucursal.

El contrato prevé las siguientes multas: i) por cada día de retraso en el cumplimiento de los plazos de terminación de los hitos fundamentales por causas imputables a la contratista, la contratante retendrá un valor equivalente a un diez por mil del valor de los entregables retrasados, definidos en el acta de ajuste técnico, valores que serán devueltos a la contratista, siempre y cuando haya cumplido con el plazo final del contrato; ii) por cada día de retraso del inicio de la operación experimental del proyecto, según el cronograma inicial de ejecución del proyecto, se aplicará una multa equivalente a un diez por mil del monto total del contrato, y iii) la fiscalización sancionará a la contratista con una multa diaria de 3 mil en los siguientes casos: a) no disponer de personal técnico u operacional, o del equipo de construcción de acuerdo a la información contenida en la oferta, b) no acatar las órdenes escritas del fiscalizador, c) obstaculizar los trabajos de fiscalización, d) por incumplimiento del sistema de gestión de salud y seguridad ocupacional, e) incumplimiento del sistema de gestión ambiental, f) no entregar oportunamente el informe mensual de avance de obra y de accidentes de trabajo, y g) por ausencias no autorizadas por la fiscalización del superintendente de la contratista por más de 3 días consecutivos.

Adicionalmente, este contrato requiere garantías por fiel cumplimiento, buen uso de anticipos, garantía ambiental, y garantía legal, esta última tiene un plazo de 10 años contados desde la recepción provisional de las obras por daños resultantes de vicios que afecten en alguno de sus elementos constitutivos o en alguno de sus elementos de equipamiento, dejándolas en un estado inadecuado para su uso o función. La Sucursal mantiene pólizas de seguros inherentes a las garantías de fiel cumplimiento de contrato, buen uso de anticipos, y garantía ambiental, por un valor de 2,846 mil.

# **Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)**

## **Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en miles de dólares)**

---

El contrato establece que la garantía de anticipo se reducirá trimestralmente en la misma proporción que se vaya devengando el anticipo, hasta su amortización total, la reducción de la referida garantía debe ser autorizada por el contratante.

Las garantías técnicas de los bienes a ser incorporados a la obra están a cargo de la casa matriz de la Sucursal que es quien provee los mismos. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sucursal mantiene con ciertas compañías de seguros, pólizas de seguros inherentes a las garantías de fiel cumplimiento de contrato y buen uso de anticipos.

Contrato para la elaboración de diseños definitivos, suministros y construcción de sistemas de transmisión extra alta tensión a 500KV y obras asociadas a 230KV.

Contrato suscrito el 26 de julio de 2013 entre Harbin Electric International Co. Ltd. y la Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP. El contrato tiene por objeto la elaboración de los diseños definitivos, fabricación, suministro de equipos y materiales, transporte, construcción de obras civiles, montaje electromecánico, pruebas y puesta en servicio de los sistemas de transmisión a) Extra Alta Tensión a 500 kV; b) Nororiental a 230kV; y, c) Asociado al Proyecto Hidroeléctrico Paute - Sopladora a 230 kV.

El plazo de ejecución del contrato es de 1,185 días calendarios contados a partir de la fecha de suscripción del acta de inicio de trabajos, la referida acta fue suscrita con fecha 26 de julio de 2013.

El monto del contrato es de 599,098 mil, de los cuales 415,857 mil corresponden al precio de los bienes importados a incorporarse en forma definitiva en el equipamiento del proyecto, a cargo de la casa matriz de la Sucursal, y 183,241 mil corresponde a los bienes y servicios locales a cargo de la Sucursal.

Las inversiones respaldan las garantías de fiel cumplimiento de contrato 901 mil, plan de manejo ambiental (PMA) 90 mil, buen uso de anticipo, aduaneras 1,027 mil hay soporte de tarjeta de crédito 84 mil requeridos en los contratos de construcción suscritos entre Harbin Electric Co. Ltd. y CELEC EP. Las inversiones se renuevan hasta el momento de extinción de las garantías y/o 10 días antes del fenecimiento de la garantía de acuerdo a lo que indican los contratos.

Constituyen certificados de depósito a plazo y pólizas de acumulación de bancos locales con vencimiento hasta diciembre de 2017 (diciembre 2016 para el año 2015), que devengan tasas de interés nominales anuales que fluctúan entre el 3.8% y 6.5% anual (3% y 6% anual en 2015).

### **32. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.**

Al 31 de diciembre de 2016, de acuerdo con la normativa vigente, la Sucursal está obligada a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia y el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

# **Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador (Una Sucursal de Harbin Electric International Co. Ltd.)**

## **Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en miles de dólares)**

---

A la fecha de emisión del presente informe, la Sucursal se encuentra preparando los mencionados documentos para su presentación ante el ente de control en los plazos establecidos. El Perito Experto contratado por la Sucursal para analizar la normativa vigente respecto a transacciones con Compañías Relacionadas, en su comunicación del 04 de Mayo de 2017 menciona: "...como resultado de la aplicación del método de precio comparable no controlado (MCUP) para las transacciones efectuadas con Casa Matriz cumplen con el principio de libre competencia".

### **33. SANCIONES.**

#### **De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.**

No se han aplicado sanciones a la Sucursal, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

#### **De otras autoridades administrativas.**

No se han aplicado sanciones a la Sucursal, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

### **34. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (junio 16, 2017), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

### **35. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración de la Sucursal el 16 de junio de 2017.

---