

# **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, Avenida 6 de Diciembre N26-169 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.DJCPT.E.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 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 94,90%.
- **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 96,30%.

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

# **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)**

### **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 2017.

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.

#### **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.

# **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)**

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 estarán vigentes a partir del año 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros "	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018 (*)
NIIF 16 "Arrendamientos"	(*) 1 de enero de 2019
Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones"	(*) 1 de enero de 2018

# **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)**

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros"	(*) Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de inversión"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados"	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"	1 de enero de 2019 (*)
NIIF 17 "Contratos de Seguros"	(*) 1 de enero de 2021

### **NIIF 9 “Instrumentos financieros”.**

Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas.

Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de NIIF 9. La Administración considera que la adopción de esta norma no tendrá efecto en 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 de dólares)**

### **NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”.**

Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. La Administración está evaluando las obligaciones de desempeño aún no entregadas al cliente para considerar en la adopción de esta norma.

#### **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 de 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 y respaldar las garantías bancarias. Las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo a la intención que tuvo la Administración al momento de su adquisición en:

- 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.

# **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)**

### **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.

### **4.10. Inventarios.**

En este grupo contable se registra los activos poseídos para consumirlos 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.

### **4.12. Propiedades, 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.

# **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)**

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	(*)

### **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.

# **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)**

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	(*)

(\*) 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.

### **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.

### **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 calificado 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 para 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.

# **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)**

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.

### **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 aplicable).

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.

# 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)

- 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 2017 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- 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 temporal.

### 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.

# **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)**

**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.

### **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”

### **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 relacionadas 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 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 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 de 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 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, entre otras.

#### **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:

	<b>Corriente entre 1 y 12 meses</b>	<b>No corriente más de 12 meses</b>
<b>Diciembre 31, 2017:</b>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas,	60,962	-
Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas	-	14,511
Obligaciones con instituciones financieras	59	-
	<b>61,021</b>	<b>14,511</b>

# 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)

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<b>Diciembre 31, 2016:</b>		
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	-
	<b>69,658</b>	<b>13,115</b>

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Total pasivos	164,886	294,967
Menos efectivo	7,957	11,505
 Total deuda neta	 156,929	 283,462
 Total patrimonio neto	 5,286	 5,258
 Índice de deuda - patrimonio neto	 2,969%	 5,391%

### 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 2017, 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 2017, 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 de 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 2017, 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 de 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 múltiples 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 de 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 causa      dos 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, 2017	Diciembre 31, 2016
Caja	137	84
Bancos	<u>7,820</u>	<u>11,421</u>
	<u>(1)</u>	<u>7,957</u>
	<u>11,505</u>	

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Banco Pichincha:</u>		
Inversiones al 5% de interés nominal anual y vencimiento en noviembre de 2018. (1)	88	84
<u>Banco Guayaquil:</u>		
Inversiones al 4% de interés nominal anual y vencimiento en diciembre de 2018. (1)	472	1,027
<u>Banco Internacional:</u>		
Inversión al 4% de interés nominal anual y vencimiento en junio de 2018. (1)	<u>2,562</u>	<u>992</u>
	<u>3,122</u>	<u>2,103</u>

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

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP (1)	39,660	26,644
Cuentas por cobrar clientes varios (1)	177	370
	<u>39,837</u>	<u>27,014</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)**

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Suman y vienen	39,837	27,014
Ingresos devengados no facturados	(1), (2) 79,234	179,034
	<u>119,071</u>	<u>206,048</u>
(-)Provisión cuentas incobrables	(7,819)	-
	<u>111,252</u>	<u>206,048</u>

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

Antigüedad	Diciembre 31, 2017		Diciembre 31, 2016	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
<b>Vencido:</b>				
De 1 a 90 días	16,449	-	10,741	-
De 91 a 180 días	6,308	-	9,136	-
De 181 a 270 días	1,982	-	3,348	-
De 271 a 360 días	783	-	427	-
Más de 361 días	93,549	(7,819)	182,396	-
	<u>119,071</u>	<u>(7,819)</u>	<u>206,048</u>	<u>-</u>

- (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, 2017	Diciembre 31, 2016
Repuestos, herramientas y accesorios para ser consumidos	3,359	5,323
Inventario en tránsito	-	210
	<u>3,359</u>	<u>5,533</u>
(-)Valor neto de realización	(187)	-
	<u>3,172</u>	<u>5,533</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)**

### **11. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 vida, seguros de vehículos pesados, livianos por un valor de 1,461 y 2,925 respectivamente

### **12. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2017</b>	<b>Diciembre 31, 2016</b>
Anticipos entregados a proveedores y subcontratistas	3,406	12,436
Notas de crédito desmaterializadas	1,070	-
Garantías	461	148
Otras cuentas por cobrar	38	285
Funcionarios y empleados	3	56
	<b>4,978</b>	<b>12,925</b>

### **13. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2017</b>	<b>Diciembre 31, 2016</b>
<u>Propiedades, maquinaria y equipos, neto:</u>		
Maquinaria y equipo	13,786	18,972
Repuestos y herramientas	3,476	4,579
Vehículos	1,765	3,767
Edificios	775	822
Instalaciones	418	631
Muebles y enseres	55	62
Equipos de computación	15	32
	<b>20,290</b>	<b>28,865</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)**

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<b>Propiedades, maquinaria y equipos, costo:</b>		
Maquinaria y equipo	29,106	30,891
Repuestos y herramientas	7,529	8,189
Vehículos	6,664	8,656
Edificios	952	952
Instalaciones	1,106	1,324
Muebles y enseres	74	74
Equipos de computación	681	681
	<b>46,112</b>	<b>50,767</b>
<b>Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada:</b>		
Maquinaria y equipo	(15,320)	(11,919)
Repuestos y herramientas	(4,053)	(3,610)
Vehículos	(4,899)	(4,889)
Edificios	(177)	(130)
Instalaciones	(687)	(693)
Muebles y enseres	(20)	(12)
Equipos de computación	(666)	(649)
	<b>(25,822)</b>	<b>(21,902)</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, 2017:</u>								
Saldo inicial	822	631	62	18,972	32	3,767	4,579	28,865
Adiciones	-	-	-	-	-	26	-	26
Disponible para la venta	-	-	-	(524)	-	(1)	-	(525)
Ventas y bajas	-	(104)	-	(411)	-	(548)	(302)	(1,365)
Depreciación	(47)	(109)	(7)	(4,251)	(17)	(1,479)	(801)	(6,711)
Saldo final	775	418	55	13,786	15	1,765	3,476	20,290
<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

# **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, 2017	Diciembre 31, 2016
Proveedores locales	18,219	24,791
Proveedores del exterior	42,743	44,808
	<b>60,962</b>	<b>69,599</b>

### **15. IMPUESTOS CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado	14,834	24,978
Crédito tributario Impuesto a la Renta	1,687	2,473
Crédito tributario Impuesto a la Salida de Divisas	1,419	1,409
	<b>17,940</b>	<b>28,860</b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Retenciones en la Fuente de Impuesto al Valor Agregado	105	2,730
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta	23	747
Impuesto a la Salida de Divisas	15	432
	<b>143</b>	<b>3,909</b>

### 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, 2017	Diciembre 31, 2016
Pérdida antes de impuesto a las ganancias	(22,860)	(106,863)
(Menos) Ingresos exentos	(149)	(1,127)
(Menos) Reversión pérdida en contratos oneroso	(6,642)	(2,279)
(Más) Pérdida en contratos onerosos	5,191	6,606
(Más) Valor Neto realizable inventario	187	-
(Más) Gastos no deducibles	13,561	830
 Pérdida gravable	 (10,712)	 (102,833)
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo de impuesto a la renta	752	-
 Impuesto a la renta del período	 752	 -

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	(3,882)	(1,743)
Devolución obtenidas	2,473	-
Provisión del periodo	752	-
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(2,439)	(730)
Impuesto a la salida de divisas	(10)	(1,409)
 Saldo final	 (3,106)	 (3,882)

**Tarifa del impuesto a las ganancias.**

**Provisión para los años 2017 y 2016.**

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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, participes, 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 aquél que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%.

# **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)**

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.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 28% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, participes, 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 2017 y 2016.

Las leyes actuales vigentes establecen que las sociedades recién constituidas estarán sujetas al pago del anticipo de Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva. Para el año 2017 la Sucursal generó un anticipo de Impuesto a la renta de 1,253, el mismo que se constituyó en pago mínimo; después de aplicar las reformas por la ley de reactivación económica tuvo una reducción del 40%, por lo que el impuesto a la renta causado fue de 752.

### Reinversión de utilidades.

La Sucursal que reinvierte 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.

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 publicado en el Registro Oficial Suplemento N° 135 del 7 de diciembre de 2017, se establece la rebaja del valor a pagar del saldo del Anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades en los siguientes porcentajes:

# **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)**

Ingresos brutos anuales		Porcentaje de rebaja
Desde	Hasta	
-	500,000	100,00%
500,001	1,000,000	60,00%
1,000,001	En adelante	40,00%

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017, se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, en la cual se establecen las siguientes reformas tributarias, regulaciones que deberán ser aplicadas en el año 2018:

- Únicamente serán deducibles los pagos realizados por desahucio y pensiones jubilares que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores como deducibles o no, eliminando la posibilidad de deducir el gasto por jubilación asociada a trabajadores que hayan permanecido más de 10 años con el mismo empleador.
- Los sujetos pasivos que adquieran bienes y servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria, incluidos los artesanos, que sean considerados como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta el 10% del total de dichos bienes o servicios.
- La tarifa de impuesto a la renta para sociedades, sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y establecimientos permanentes de sociedades extranjeras se incrementa al 25%. En el caso de sociedades que tengan accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta superior o igual al 50%, su tarifa de impuesto a la renta será del 28%.
- Se aplicará una tarifa de impuesto a la renta del 28% a la totalidad de la base imponible de las sociedades que incumplan con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas (Anexo APS febrero de cada año) o que no demuestren que el beneficiario efectivo informado, es efectivamente el propietario de los títulos representativos de patrimonio.
- Se podrán beneficiar de la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para reinversión de utilidades, únicamente las sociedades exportadoras habituales, productoras de bienes (manufactureras) y turismo receptivo.

# **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)**

- Las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), siempre que se mantenga o incremente el empleo.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, las sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad no deberán considerar los costos y gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneración y los aportes patronales al seguro social.
- Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta se excluirán los rubros correspondientes a activos, costos/gastos y patrimonio generados por la adquisición de nuevos activos productivos para ampliar la capacidad productiva futura y generar mayor nivel de producción de bienes o servicios, así como los valores incurridos por generación de nuevo empleo.
- No tendrán el carácter de reservado las actas de determinación y liquidaciones de pago por diferencias en la declaración.
- Las normas de determinación presuntiva podrán ser aplicables en liquidaciones de pago por diferencias en la declaración o resoluciones para aplicación de diferencias.
- Para la deducción de gastos y acceso al crédito tributario de impuesto al valor agregado, todo pago realizado por operaciones superiores a 1,000 debe ser efectuado a través de cualquier institución del Sistema Financiero mediante giros, transferencias, tarjetas de crédito o débito, cheques u otro medio de pago electrónico.
- Los sujetos pasivos que no declaren la información de su patrimonio en el exterior, ocultando de manera directa o indirecta ante el SRI, serán sancionados con una multa correspondiente al 1% del total de sus activos o el 1% de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior, por cada mes o fracción, sin que ésta supere el 5% del valor de sus activos o ingresos, según corresponda.
- Los medios de pagos electrónicos serán implementados y operados por las entidades del Sistema Financiero Nacional. Las personas que posean RUC deberán contar con un canal de cobro electrónico de manera obligatoria.

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

# **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)**

- Mediante resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. 121 publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 953 del 1 de marzo de 2017 se establece que las sociedades cuya relación entre el anticipo de impuesto a la renta determinado y los ingresos totales, sea superior al 1,7% (tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general), podrán solicitar la devolución del anticipo del impuesto a la renta en la parte que supere la relación antes indicada y supere al impuesto a la renta causado.

Mediante resolución del SRI No. 345 publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 31 del 7 de julio de 2017 se emite las normas para establecer los factores de ajustes en procesos de determinación de impuesto a la renta generados mediante comunicaciones de diferencias y liquidaciones de pago, en la cual se establece que cuando la utilidad tributaria determinada por el Servicio de Rentas Internas sea superior al coeficiente de estimación presuntiva de carácter general por ramas de actividad económica para la determinación presuntiva del impuesto a la renta (coeficiente de estimación presuntiva), se tomará como base imponible el mayor de los resultados de multiplicar el coeficiente de estimación presuntiva por los activos, ingresos, costos y gastos determinados por el SRI. El impuesto a la renta calculado no podrá ser menor a las retenciones que le han realizado al contribuyente en el ejercicio fiscal.

### **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 2017, 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.

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): “Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia”.

# **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)**

**Artículo 3 (Operaciones no contempladas).-** “Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

**2. El sujeto pasivo:**

- i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.” (lo subrayado y resaltado es nuestro)

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 15,000.

Al 31 de diciembre de 2017, la Sucursal ha registrado operaciones con partes relacionadas que superan los montos antes citados, por lo tanto, la Sucursal está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

**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)**

---

**16. IMPUESTOS DIFERIDOS.**

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>		
Provisión contrato oneroso	-	1,453
Impuesto a la salida de divisas	-	8
	<hr/>	<hr/>
	-	1,461
	<hr/>	<hr/>

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, 2017:</u>				
Provisión contrato oneroso	-	5,191	5,191	-
Valor neto de realización	-	186	186	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	-	5,377	5,377	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<u>Diciembre 31, 2016:</u>				
Provisión contrato oneroso	-	6,606	-	6,606
Impuesto a la salida de divisas	-	36	-	36
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	-	6,642	-	6,642
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

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, 2017:</u>				
Provisión contrato oneroso	1,453	1,453	-	-
Impuesto a la salida de divisas	8	8	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	1,461	1,461	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>				
Provisión contrato oneroso	501	-	952	1,453
Impuesto a la salida de divisas	8	-	-	8
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	509	-	-	1,461
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

**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)**

**17. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.**

**17.1. Beneficios a los empleados corrientes.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Obligaciones con el IESS	375	590
Otros pasivos por beneficios a empleados	2,485	6,758
	<b>2,860</b>	<b>7,348</b>

**17.2. Beneficios a los empleados no corrientes.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Desahucio	(1)	499

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	673	372
Costo laboral por servicios actuales	352	245
Pérdida (ganancia) actuarial	99	261
Reservas o costo laboral servicios años anteriores	-	23
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(625)	(228)
Saldo final	<b>499</b>	<b>673</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)

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

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Tasa de descuento	4,02%	4,14%
Tasa de incremento salarial	2,50%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tabla de rotación (promedio)	25,19%	23,16%
Vida laboral promedio remanente	6,84	6,91
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, 2017
	Desahucio
<b>Tasa de descuento:</b>	
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(23)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-5%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	24
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	5%
<b>Tasa de incremento salarial:</b>	
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	26
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	5%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(24)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-5%
 <b>Año terminado en Diciembre 31, 2016</b>	
<b>Desahucio</b>	
<b>Tasa de descuento:</b>	
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%
<b>Tasa de incremento salarial:</b>	
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	79
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	12%

**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, 2016
	Desahucio
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(71)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-11%

**18. OTROS PASIVOS CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Anticipos Harbin Electric International Company Limited	59,064	120,988
Anticipos Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP	21,235	63,106
Anticipos Otros Clientes	214	-
	<b>80,513</b>	<b>184,094</b>

**19. PROVISIONES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Contrato oneroso	(1)	5,191
Otras provisiones	148	9,478
	<b>5,339</b>	<b>16,170</b>

- (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 2017, la Sucursal ha reconocido una provisión contra resultados por contrato oneroso.

**20. CAPITAL ASIGNADO.**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital asignado es de 10,000.

# **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)**

---

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a los aportes en efectivo recibidos de Casa Matriz y en el año 2017 de acuerdo a la resolución de la Casa Matriz se decidió habilitar este aporte para absorber las pérdidas acumuladas.

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a las ganancias y pérdidas actariales 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 2017 y 2016 fueron de 29,408 y 110,105.

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 2017 y 2016:

	Diciembre 31, 2017				Diciembre 31, 2016			
	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	7,957	7,957	-	-	11,505	11,505	-	-
Inversiones	3,122	3,122	-	-	2,103	2,103	-	-
<b>Activos financieros medido al costo amortizado:</b>								
Cuentas por cobrar clientes no relacionadas	111,252	111,252	-	-	206,048	206,048	-	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>122,331</b>	<b>122,331</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>219,656</b>	<b>219,656</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b><u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u></b>								
Obligaciones con instituciones financieras	59	59	-	-	59	59	-	-
Cuentas por pagar proveedores no relacionadas	60,962	60,962	-	-	69,599	69,599	-	-
Cuentas por pagar proveedores relacionadas	-	-	14,512	14,512	-	-	13,115	13,115
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>61,021</b>	<b>61,021</b>	<b>14,512</b>	<b>14,512</b>	<b>69,658</b>	<b>69,658</b>	<b>13,115</b>	<b>13,115</b>
<b>Instrumentos financieros, netos</b>	<b>61,310</b>	<b>61,310</b>	<b>14,512</b>	<b>14,512</b>	<b>149,998</b>	<b>149,998</b>	<b>13,115</b>	<b>13,115</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:

	<b>Años terminados en,</b>	
	<b>Diciembre</b> <b>31, 2017</b>	<b>Diciembre</b> <b>31, 2016</b>
Proyecto Minas San Francisco	82,208	108,534
Proyecto 500 KV	4,652	19,438
Proyecto Esmeraldas	2	-
	<b>86,862</b>	<b>127,972</b>

**26. COSTO DE VENTAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>Años terminados en,</b>	
	<b>Diciembre</b> <b>31, 2017</b>	<b>Diciembre</b> <b>31, 2016</b>
Costos directos	54,683	161,003
Personal	30,263	44,770
Otros	18,520	24,147
Pérdida venta de activos	-	157
	<b>103,466</b>	<b>230,077</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)**

**27. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Honorarios profesionales	69	251
Contribuciones superintendencia	264	247
Sueldos y Salarios	149	165
Depreciación	69	97
Beneficios sociales	44	51
Vigilancia	9	28
Suministros de oficina	20	28
Arriendo	12	26
Viaje y movilización	10	22
Seguros y reaseguros	6	15
Gastos de alimentación	2	13
Mantenimiento	3	13
Otros menores de administración	41	13
Repuestos y herramientas	3	5
Servicios básicos y de comunicación	6	4
Desahucio	3	3
Amortización	1	2
	711	983

**28. OTROS GASTOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Intereses y multas	131	410
Impuestos asumidos	3	136
Provisión ctas incobrables	7,820	-
Pérdida contrato oneroso	5,191	6,606
Pérdida venta de activos	818	-
Otros gastos	6	14
	13,969	7,166

**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	Diciembre
	31, 2017	31, 2017	31, 2016
Servicios prestados	64	1,907	
Otros ingresos	363	1,166	
Venta de bienes	615	133	
Intereses bancarios	101	120	
Exportaciones	117	61	
Cobro de intereses retraso pago fact	(1)	7,018	-
Indemnizaciones de seguros		149	40
	8,427	3,427	

(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a los intereses reconocidos por CELEC EP por demora de 366 días por cierre de financiamiento cláusula 7.9 contrato 35-2013.

**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	Diciembre
		31, 2017	31, 2016
<u>Otros pasivos corrientes:</u>			
Harbin Electric International Company Limited	Accionista	Anticipos proyectos	59,065
<u>Cuentas por pagar proveedores relacionados:</u>			
Harbin Electric International Company Limited	Accionista	Capital de trabajo	14,511
		13,115	
		73,576	134,103

# **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, 2017	Diciembre 31, 2016
Harbin Electric International Company Limited	Accionista	Anticipos proyectos	36,000	88,080
Harbin Electric International Company Limited	Accionista	Aportes futuras capitalizaciones	25,200	105,770
Harbin Electric International Company Limited	Accionista	Pagos realizados en el exterior	1,396	13,115
			<hr/> <b>62,596</b>	<hr/> <b>206,965</b>

### **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.

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.

El monto del contrato es de 30,070 mil y 456,092 mil yuanares, 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 yuanares corresponde a los bienes importados a incorporarse en forma definitiva en el equipamiento del proyecto a cargo de la casa matriz 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 miles de dólares)**

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.

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, 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 contado 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 yuanares, 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 yuanares corresponde a los bienes importados a incorporarse en forma definitiva en el equipamiento del proyecto, a cargo de la casa matriz de la Sucursal.

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. Para poder ser exonerada de su responsabilidad en virtud de esta cláusula, La Contratista deberá probar que los daños se deben a una causa que le es ajena a su responsabilidad. 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)**

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 fencimiento 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 2018 (diciembre 2017 para el año 2016), que devengan tasas de interés nominales anuales que fluctúan entre el 3.45% y 4.5% anual (3.8% y 6.5% anual en 2016).

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 2017 y 2016, 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.

# **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 está compuesto de la entrega en funcionamiento de los siguientes subsistemas:

### **Subsistemas**

- **Subsistema A.**  
Conexión Sopladora - S.N.I.
- **Subsistema B.**  
Conexión Coca Sinclair - El Inga
- **Subsistema C.**  
Reforzamiento Coca Sinclair - El Inga
- **Subsistema D.**  
Conexión Nororiente - Sector Jivino
- **Subsistema E.**  
Conexión Nororiente - Sector Shushufindi
- **Subsistema F.**  
Conexión El Inga - Tisaleo
- **Subsistema G.**  
Conexión Tisaleo - Chorrillos

### **32. 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 2017 y 2016.

#### **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 2017 y 2016.

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

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de junio, 2018), 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.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Sucursal el 15 de junio de 2018.