

ABB Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

ABB Ecuador S.A. es una sociedad anónima constituida en la República del Ecuador el 8 de agosto de 1977 y subsidiaria de ABB Asea Brown Boveri LTD de Suiza quien tiene el 96,87% de participación en la Compañía. Su objeto social es proporcionar servicios de asesoría tecnológica, fabricación, importación y comercialización de equipos de generación, transmisión y distribución de energía eléctrica; así como, representar e intermediar en la compra o importación de equipos, plantas industriales y equipos de transporte para empresas públicas y privadas.

La dirección registrada de la Compañía es Av. Atahualpa OE1-198 y Av. 10 de Agosto, Edificio ABC piso 10 de la ciudad de Quito – Ecuador.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la gerencia de la Compañía para su distribución el 16 de marzo de 2018 y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas; en opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento-

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las 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.

Base de medición-

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

Existen normas que son obligatorias para el periodo que se inicia el 1 de enero de 2017, pero que debido a la operación de la Compañía no le fueron aplicables:

- Modificaciones a la NIC 7 – Estado de flujos de efectivo: Iniciativa sobre información a revelar.
- Modificaciones a la NIC 12 – Impuestos a las Ganancias: Reconocimiento de activos por impuesto diferido por pérdidas no realizadas.
- Modificaciones a la NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades: Clarificación del alcance en los desgloses requeridos en la NIIF 12.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo en caja y bancos-

El efectivo en caja y bancos que se presenta en el estado de situación financiera representan el efectivo y los depósitos en instituciones financieras con vencimiento de 3 meses o menos, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

b) Instrumentos financieros-

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, activos financieros disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

Medición posterior-

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros en el caso de los préstamos y como costos de ventas u otros gastos operativos en el caso de las cuentas por cobrar.

La Compañía mantiene en esta categoría: efectivo en caja y bancos, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Baja de activos financieros-

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;

Notas a los estados financieros (continuación)

- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando se han transferido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya celebrado un acuerdo de transferencia, la Compañía evalúa si ha retenido, y en qué medida, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. Cuando la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni tampoco ha transferido el control del mismo, la Compañía continúa reconociendo contablemente el activo transferido en la medida de su implicación continuada sobre el mismo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera tal que reflejen los derechos y obligaciones que la Compañía haya retenido.

Deterioro del valor de los activos financieros-

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un deterioro del valor existe si uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el evento que causa la pérdida) tienen impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, y ese impacto negativo puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, tales como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

La Compañía analiza el deterioro de sus cuentas por cobrar a nivel de cliente considerando el riesgo de incapacidad financiera del cliente.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado-

Para los activos financieros contabilizados por su costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe alguna evidencia objetiva de deterioro del valor para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no resulten individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significatividad, incluirá ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evaluará de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no se incluyen en la evaluación de deterioro del valor efectuada de manera colectiva.

Notas a los estados financieros (continuación)

El importe de cualquier pérdida por deterioro del valor identificada se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluidas las pérdidas de crédito futuras esperadas que aún no se hayan incurrido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión por desvalorización y la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados (registrados como ingresos financieros en el estado de resultados) se siguen devengando sobre el importe en libros reducido, aplicando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los préstamos y la provisión por desvalorización correspondiente, se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron a la Compañía. Si, en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión por desvalorización. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costos financieros en el estado de resultados integrales.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado se registran netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento. La Compañía mantiene en esta categoría: acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a entidades relacionadas.

Medición posterior-

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Notas a los estados financieros (continuación)

Préstamos y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, las deudas y préstamos que devengan interés se miden posteriormente por su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en los resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costos financieros en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros-

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros-

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros-

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Notas a los estados financieros (continuación)

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. Asimismo, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

c) Inventarios

Los inventarios se valoran al costo o valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el giro normal de los negocios, menos los costos estimados de completamiento y los costos necesarios para efectuar la venta. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación actual y darle su condición actual, forman parte del costo. Los inventarios de la Compañía se contabilizan de la siguiente manera:

- Proyectos en ejecución: Al costo de importación de los equipos más todos los costos de instalación y puesta en marcha que se encuentran incurridos hasta la fecha del cierre que se reporta y que no representan servicios que deban ser reconocidos.
- Equipos y repuestos: Al costo de importación de los equipos más todos los costos atribuibles a su nacionalización.
- Materiales en tránsito: Al costo de importación más los costos relacionados con la nacionalización.

El costo de los equipos y repuestos se traslada al estado de resultados integrales usando el método promedio ponderado.

La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la gerencia que considera la experiencia histórica y ha determinado una provisión del 100% de las partidas que tienen una antigüedad mayor a 360 días. La provisión se carga a los resultados integrales del año corriente.

Notas a los estados financieros (continuación)

d) **Maquinaria, muebles, equipos y vehículos**

La maquinaria, muebles, equipos y vehículos se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye el precio de compra, los aranceles, impuestos no recuperables y cualquier otro costo necesario para poner dicho activo en operación.

Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurrren.

La maquinaria, muebles, equipos y vehículos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

	<u>Años</u>
Maquinaria, equipos de taller y otros equipos	8 y 5
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	8
Herramientas	3
Equipos de oficina	8

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de maquinaria, muebles y equipos.

Un componente de maquinaria, muebles, equipos y vehículos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

e) **Deterioro de activos no financieros**

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo individual es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, y su valor en uso, y se determina para cada activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Notas a los estados financieros (continuación)

Cuando el importe en libros de un activo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existe tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados.

f) **Pasivos, provisiones y pasivos contingentes**

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya revelación se espera como salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario solo se revela la contingencia en notas a los estados financieros. Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

Provisiones por garantías-

Las provisiones por costos relacionados con garantías se reconocen cuando se vende el producto o se presta el servicio. El reconocimiento inicial se basa en la experiencia histórica. La estimación inicial de los

Notas a los estados financieros (continuación)

costos relacionados con garantías se revisa anualmente. La Compañía reconoce una provisión de garantía de productos únicamente si la misma a su vez no es asumida por el fabricante; sin embargo, registra como provisión costos locales para cubrir cualquier eventualidad. La experiencia histórica de la Compañía es que en todos los casos esta garantía es reconocida por el fabricante.

g) **Beneficios a empleados**

Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Las provisiones por bonificaciones de ciertos empleados, son calculadas en función de su desempeño para el período de enero a diciembre de cada año y es cancelado en el cuarto mes del año siguiente, las cuales varían entre 3 y 4 sueldos.

Largo plazo

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. Las pérdidas y ganancias actuariales se reconocen como otros resultados integrales.

h) **Impuestos**

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta del período corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad tributaria. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando la tasa del impuesto a la renta vigente establecida en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso es 25%.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuestos diferidos se reconocen en una relación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

Notas a los estados financieros (continuación)

i) **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

Venta de bienes-

La Compañía generalmente reconoce los ingresos por la venta de bienes cuando, ha tenido lugar la entrega, evidencia persuasiva de un acuerdo existente, el precio es fijo o determinable y cobrabilidad se encuentre razonablemente asegurada. En cuanto a la venta de productos, la entrega no se considerará que se produce, y por lo tanto no se reconocen ingresos, hasta que el cliente ha tomado la propiedad de los productos y asumió los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los productos especificados en la orden de compra o de venta acuerdo. Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la importación y comercialización local de equipos y repuestos para las industrias minera, petroquímica, eléctrica, hidroeléctrica y de manufactura en general.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos.

Venta de servicios-

Los ingresos por servicios reflejan los ingresos obtenidos por las actividades de la Compañía en la prestación de servicios a los clientes en primer lugar con posterioridad a la venta y la entrega de un producto o sistema completo. Dichos ingresos consisten en contratos de tipo de mantenimiento, actividades de servicio de campo que incluyen personal y piezas de repuesto que se acompañan, y la instalación y puesta en servicio de los productos como un servicio independiente o como parte de un contrato de servicios.

Intermediación y representación-

Los ingresos por intermediación y representación corresponden a comisiones facturadas a entidades relacionadas que efectúan ventas directas a clientes en territorio ecuatoriano, y se reconocen cuando son conciliadas a nivel global e informadas por Casa Matriz a la Compañía.

j) **Reconocimiento de costos y gastos**

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Notas a los estados financieros (continuación)

k) **Conversión de moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas por la Compañía a las tasas de cambio de sus respectivas monedas a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de cierre de la moneda vigente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. Todas las diferencias se imputan al estado de resultados integrales.

l) **Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes**

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes. Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

m) **Eventos posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajustes son expuestos en notas a los estados financieros.

4. **USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y supuestos contables que afectan los montos de ingresos y gastos, activos y pasivos, y

Notas a los estados financieros (continuación)

revelaciones relacionadas como así también la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales supuestos y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes significativos a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

A continuación se describen los supuestos clave relacionados con el futuro y otras fuentes clave de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, y que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y pasivos durante el próximo ejercicio. La Compañía ha basado sus supuestos y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los presentes estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado y a circunstancias nuevas que puedan surgir más allá del control de la Compañía. Estos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en el que ocurren.

- **Estimación para cuentas incobrables:**

La estimación para cuentas incobrables es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:**

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base a la antigüedad de las partidas.

- **Vida útil de maquinaria, muebles, equipos y vehículos:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- **Obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo:**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de

Notas a los estados financieros (continuación)

descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

La tasa de descuento utilizada por el actuario corresponde a la tasa de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

- **Provisiones:**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

5. CAMBIOS EN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

A continuación se detallan las Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones publicadas hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, pero con vigencia a partir del 1 de enero de 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas cuando sean aplicables, cuando entren en vigencia.

NIIF 9 – Instrumentos financieros

En julio de 2014, el IASB emitió la versión final de NIIF 9 “Instrumentos financieros”, que reemplaza a la NIC 39 “Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición” y todas las versiones anteriores de NIIF 9.

Esta norma recopila las tres fases del proyecto de instrumentos financieros:

- clasificación y medición
- deterioro
- contabilidad de coberturas

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2018, con aplicación anticipada permitida. A excepción de la contabilización de coberturas, se requiere una aplicación retrospectiva de los aspectos considerados en esta norma, sin embargo la información comparativa no es obligatoria. Para la

Notas a los estados financieros (continuación)

contabilización de coberturas, generalmente se aplican los requisitos de manera prospectiva, con algunas limitadas excepciones.

La Compañía espera adoptar esta nueva norma en la fecha de vigencia requerida y no restablecerá la información comparativa. Durante el año 2017, la Compañía realizó una evaluación detallada del impacto de los tres aspectos fundamentales de la NIIF 9. La evaluación fue efectuada considerando la información disponible a la fecha y puede estar sujeta a cambios derivados de información disponible para el año 2018, fecha en la cual esta norma entrará en vigencia.

En general, la Compañía no espera un impacto significativo en su estado de situación financiera y patrimonio, excepto por la aplicación de los requerimientos de valoración de deterioro detallados en la NIIF 9. La Compañía espera un incremento en la provisión de deterioro, que resultará en un impacto deudor en las cuentas de patrimonio.

El análisis de los tres segmentos son los siguientes:

(a) Clasificación y medición

La Compañía no espera un impacto significativo en sus estados financieros producto de la implementación de los requisitos de NIIF 9 para la clasificación y medición de sus instrumentos financieros.

Los préstamos y las cuentas por cobrar / deudores comerciales se mantienen para recibir los flujos de efectivo contractuales y se espera que generen flujos de efectivo para la Compañía. La Compañía analizó las características de los flujos de efectivo contractuales de estos instrumentos financieros y concluyó que cumplen con los criterios para la medición a través de costo amortizado bajo NIIF 9. Por lo tanto, no se requiere efectuar una reclasificación para estos instrumentos.

(b) Deterioro

La NIIF 9 requiere que la Compañía registre las pérdidas crediticias esperadas de todos sus activos financieros, ya sea sobre una medición del deterioro esperado en los siguientes 12 meses o por toda la duración del activo financiero, sobre un análisis individual o colectivo del riesgo de crédito esperado (pérdida futura esperada). La Compañía aplicará el enfoque simplificado y el registro de las pérdidas esperadas considerando la duración del crédito para los saldos de cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales. La Compañía se encuentra analizando los efectos en la provisión de deterioro, que resulten en un impacto en las cuentas de patrimonio debido a la implementación de esta nueva norma.

NIIF 15 Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes

La NIIF 15, que fue publicada en mayo de 2014 y modificada en abril de 2016, establece un nuevo modelo de cinco pasos que aplica a la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con clientes. De acuerdo con la NIIF15 el ingreso se reconoce por un importe que refleje la contraprestación que una entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente.

Notas a los estados financieros (continuación)

Esta nueva norma derogará todas las normas anteriores relativas al reconocimiento de ingresos. Se requiere una aplicación retroactiva total o retroactiva parcial para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2018 o posteriormente. La Compañía tiene previsto adoptar la nueva norma en la fecha efectiva requerida utilizando el enfoque simplificado. La Compañía se encuentra realizando una evaluación preliminar de la NIIF 15 para establecer el diagnóstico de adopción de esta norma.

El negocio de la Compañía es proporcionar servicios de asesoría tecnológica, fabricación, importación y comercialización de equipos de generación, transmisión y distribución de energía eléctrica; así como, representar e intermediar en la compra o importación de equipos, plantas industriales y equipos de transporte para empresas públicas y privadas. Los equipos y servicios se venden tanto mediante contratos separados como de manera conjunta en paquetes integrados de bienes y/o servicios.

Durante el año 2017, la Compañía realizó la evaluación de impactos por la aplicación de esta norma y estos se detallan a continuación:

(a) Venta de bienes

Para los acuerdos con clientes en los que generalmente se espera que la venta de bienes sea la única obligación de desempeño, no se espera que la adopción de NIIF 15 tenga impacto en los estados financieros de la Compañía.

La Compañía ha determinado que el reconocimiento de ingresos ocurra cuando el cliente obtiene el control del bien, lo cual sucede al momento de la entrega de estos, por lo cual el ingreso se reconocerá en un momento específico durante la transacción, conforme se lo ha efectuado de acuerdo a la política contable vigente.

(b) Consideración variable

Ciertos acuerdos con clientes proporcionan una garantía. Actualmente, la Compañía reconoce los ingresos por la venta de bienes al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neto de devoluciones, bonificaciones, descuentos comerciales y por volumen. En caso de no ser posible estimar los ingresos de manera razonable, la Compañía difiere el reconocimiento de ingresos hasta poder estimarlos razonablemente. Estas disposiciones dan lugar a una consideración variable de acuerdo a NIIF 15, y debe ser estimado al inicio del acuerdo y se actualice de manera periódica.

La NIIF 15 establece que se debe estimar la consideración variable y separarlo del precio de la transacción a fin de establecer un método de reconocimiento para cada consideración variable que otorgue la Compañía a sus clientes.

(c) Prestación de servicios

La Compañía presta servicios de comisionamiento; supervisión de montaje; puesta en marcha; mantenimientos planeados; inspección, asesoría técnica, asesoría remota, capacitación, configuración,

Notas a los estados financieros (continuación)

pruebas, entre otros. Estos servicios se venden por separado en los contratos con los clientes o se venden conjuntamente con la venta de equipos al cliente.

Actualmente, la Compañía registra los equipos y servicios como prestaciones separadas cuando se venden conjuntamente y asigna la contraprestación utilizando los valores razonables relativos. La Compañía reconoce los ingresos del servicio una vez se haya prestado y finalizado el servicio en su totalidad. Según la NIIF 15, la asignación se hará en base a los precios de venta independientes relativos. Como resultado, la asignación de la contraprestación puede verse afectado.

La Compañía estima que la adopción de la NIIF 15, no tendrá un impacto significativo en los ingresos reconocidos, ya que tanto bienes como servicios se reconocen de forma independiente, en un punto del tiempo, una vez que los mismos se hayan entregado y cumplido las obligaciones de desempeño.

La Compañía considera que los servicios prestados a sus clientes se satisfacen en un punto del tiempo dado que el cliente tiene el derecho de obtener los beneficios del servicio, una vez que el servicio haya finalizado, por tanto de acuerdo a NIIF 15, la Compañía reconocerá los ingresos por prestación de servicios en un punto del tiempo y no generará impactos significativos en relación al momento en el que se reconoce el ingreso.

(d) Anticipos recibidos de clientes y componente de financiamiento significativo

En su gran mayoría, la Compañía recibe anticipos a corto plazo de sus clientes, los cuales se presentan como parte de otras cuentas por pagar. Conforme a la política contable vigente, la compañía presenta tales anticipos como ingresos diferidos a corto plazo en el estado de posición financiera. No se identifican ni calculan intereses sobre los anticipos recibidos a corto plazo bajo la política contable actual.

De acuerdo a NIIF 15, la Compañía debe determinar si existe un componente de financiamiento significativo en sus contratos, cuando al inicio del contrato determina que el período entre la transferencia del bien o servicio prometido a un cliente y la fecha de pago será de un año o más.

Por lo tanto, los anticipos recibidos de clientes a corto plazo no están sujetos a la identificación del componente de financiamiento significativo.

La Compañía concluyó que no existen contratos con clientes que contengan un componente de financiación significativo debido al período de tiempo entre el momento en que el cliente paga por los bienes y cuando la Compañía transfiere los bienes o servicios al cliente.

(e) Consideraciones para agente y principal

La Compañía celebra contratos con sus clientes para adquirir equipos específicos cotizados a los clientes, y proceder con su importación, nacionalización y posterior reventa. En virtud de estos contratos, la Compañía proporciona servicios tales como instalación, supervisión de puesta en marcha, configuración y mantenimiento sobre estos equipos.

Notas a los estados financieros (continuación)

En estos contratos, se considera que la Compañía es el principal responsable de cumplir la promesa de proporcionar el equipo especificado; dependiendo del tipo de contrato y negociación, la Compañía asume el riesgo de inventario para equipo estándar para stock, y tiene un menor riesgo en pedidos de equipo elaborado bajo especificaciones técnicas del cliente, en ambos casos, el proveedor envía los equipos de tipo estándar y específicos directamente a la Compañía, quien asume todos los riesgos de importación, transporte y nacionalización de los equipos, hasta su transporte final y entrega de los equipos en la dirección de entrega del cliente. La Compañía asume el riesgo de crédito en estas transacciones ya que está obligado a pagar al proveedor incluso si el cliente no cumple con su pago. Bajo la política contable actual, basada en la existencia de riesgo de crédito, la Compañía concluyó que tiene una exposición a los riesgos y derechos asociados con la venta de equipos a sus clientes, y contabilizó estos contratos como si fuera un principal.

NIIF 15 requiere la evaluación de si la Compañía controla un bien o servicio especificado antes de que se transfiera al cliente. La Compañía ha determinado que sí controla los bienes antes de que sean transferidos a los clientes, y por lo tanto, es el principal en todos los contratos vigentes al 31 de diciembre de 2017.

(f) Requisitos de presentación y revelación

Los requerimientos de presentación y revelación de NIIF 15 son más detallados que en las NIIF actuales. Los requisitos de presentación son un cambio significativo con respecto a la práctica actual e incrementan significativamente el volumen de revelaciones requerido en los estados financieros de la Compañía. Muchos de los requisitos de revelación en NIIF 15 son nuevos y la Compañía ha evaluado que el impacto no será significativo.

En particular, la Compañía espera que las notas a los estados financieros se ampliarán debido a la revelación de los juicios y estimaciones utilizadas al determinar: el precio de transacción de aquellos contratos que incluyen consideración variable, cómo se ha asignado el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño, y las suposiciones hechas a fin de estimar los precios de venta independientes de cada obligación de desempeño.

Además, se efectuarán revelaciones de las premisas y supuestos utilizados al evaluar los contratos en los que la Compañía ha concluido que actúa como principal; existencia de un componente de financiamiento significativo y si las garantías proporcionan algún tipo de servicio. Además, como lo establece NIIF 15, la Compañía revelará información de los ingresos por categorías, considerando la naturaleza, monto, periodo y grado de incertidumbre de estos.

NIIF 16 – Arrendamientos

La NIIF 16 fue emitida en enero de 2016 y reemplaza a la NIC 17 “Arrendamientos”, CINIIF 4 “Determinación de si un contrato contiene un arrendamiento”, SIC – 15 “Arrendamientos operativos – Incentivos” y SIC – 27 “Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento”.

La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, la valoración, la presentación y la información a revelar de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único

Notas a los estados financieros (continuación)

modelo de balance similar a la actual contabilización de los arrendamientos financieros de acuerdo con la NIC 17. La norma incluye dos exenciones al reconocimiento de los arrendamientos por los arrendatarios, los arrendamientos de activos de bajo valor (por ejemplo, los ordenadores personales) y los arrendamientos a corto plazo (es decir, los contratos de arrendamiento con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos). En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo por los pagos a realizar por el arrendamiento (es decir, el pasivo por el arrendamiento) y un activo que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo por el derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses correspondiente al pasivo por el arrendamiento y el gasto por la amortización del derecho de uso.

Los arrendatarios también estarán obligados a reevaluar el pasivo por el arrendamiento al ocurrir ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que resulten de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar esos pagos). El arrendatario generalmente reconocerá el valor de la reevaluación del pasivo por el arrendamiento como un ajuste al activo por el derecho de uso.

La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 no se modifica sustancialmente respecto a la contabilidad actual de la NIC 17. Los arrendatarios continuarán clasificando los arrendamientos con los mismos principios de clasificación que en la NIC 17 y registrarán dos tipos de arrendamiento: arrendamientos operativos y financieros.

La NIIF 16 también requiere que los arrendatarios y los arrendadores incluyan informaciones a revelar más extensas que las estipuladas en la NIC 17.

La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2019 o posteriormente, permitiéndose su aplicación anticipada, pero no antes de que una entidad aplique la NIIF 15. Un arrendatario puede optar por aplicar la norma de forma retroactiva total o mediante una transición retroactiva modificada. Las disposiciones transitorias de la norma permiten ciertas exenciones.

Durante el segundo semestre del año 2018 la Compañía iniciará el proceso de evaluación, diagnóstico y medición de los impactos por la aplicación de NIIF 16.

Modificaciones a la NIC 40 – Transferencias de propiedades de inversión

Las modificaciones aclaran cuando una entidad debería transferir los inmuebles, incluyendo los que están en construcción o desarrollo, desde o a propiedades de inversión. Las modificaciones establecen que el cambio de uso ocurre cuando el inmueble cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia de dicho cambio de uso. Un mero cambio en las intenciones de la dirección no proporciona evidencia del cambio de uso.

Las entidades deben aplicar las modificaciones de forma prospectiva a los cambios en el uso que ocurran en o después del comienzo del ejercicio en el que la entidad aplique por primera vez las modificaciones. Una entidad debería volver a evaluar la clasificación de la propiedad mantenida en esa fecha y, si corresponde, reclasificar la

Notas a los estados financieros (continuación)

propiedad para reflejar las condiciones existentes en esa fecha. La aplicación retroactiva de acuerdo con la NIC 8 solo se permite si es posible hacerlo sin utilizar información obtenida posteriormente. Estas modificaciones son efectivas para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2018 o posteriormente, permitiéndose su aplicación anticipada.

La Compañía estima que esta norma no tendrá efectos sobre los estados financieros, ya que no posee propiedades de inversión ni estima poseerlas en el futuro.

CINIIF 23 – Incertidumbre sobre los tratamientos de los Impuestos a los ingresos

Esta publicación aborda la contabilización del impuesto sobre las ganancias cuando los tratamientos tributarios implican una incertidumbre que afecta a la interpretación de la NIC 12 y no se aplica a impuestos o gravámenes fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye específicamente los requisitos relacionados con intereses y sanciones que se pudieran derivar. La Interpretación aborda específicamente los siguientes aspectos:

- Si una entidad tiene que considerar las incertidumbres fiscales por separado.
- Las hipótesis que hace una entidad sobre si va a ser revisado el tratamiento fiscal por las autoridades fiscales.
- Cómo una entidad determina el resultado fiscal, las bases fiscales, las pérdidas pendientes de compensar, las deducciones fiscales y los tipos impositivos.
- Cómo la entidad considera los cambios en los hechos y circunstancias.

Una entidad debe determinar si considera cada incertidumbre fiscal por separado o junto con una o más incertidumbres fiscales. Se debe seguir el enfoque que mejor estime la resolución de la incertidumbre. La interpretación es efectiva para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2019 o posteriormente, pero se permiten determinadas exenciones en la transición. La Compañía aplicará la interpretación desde su fecha efectiva.

La Compañía podría tener que implantar procesos y procedimientos para obtener la información necesaria para aplicar de manera correcta la Interpretación.

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez a partir del 1 de enero de 2018 y en adelante; sin embargo, de acuerdo a la conclusión de la gerencia, estas normas no tienen impacto alguno en los presentes estados financieros de la Compañía.

Notas a los estados financieros (continuación)

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificación NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF – Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez	1 de enero de 2018
Modificación NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos – Aclaración de que la valoración de las participadas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión	1 de enero de 2018
NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de seguro – Modificaciones a la NIIF 4	1 de enero de 2018
CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
Modificaciones a la NIIF 2 – Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28: Ventas o aportaciones de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por definir

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016	
	Corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Efectivo en caja y bancos	843,720	2,042,250	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	7,460,902	6,474,217	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	224,464	106,419	-
Total activos financieros	8,529,086	8,622,886	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1,398,339	509,642	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	4,107,412	3,125,897	205,516
Total pasivos financieros	5,505,751	3,635,539	205,516

7. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efectivo en bancos se formaba de depósitos en cuentas bancarias del país, denominadas cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América, de libre disponibilidad y no generan intereses.

8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

Deudores comerciales, neto:

	2017			2016		
	Valor bruto	Deteriorada	Valor neto	Valor bruto	Deteriorada	Valor neto
Clientes (1)	5,873,281	(174,677)	5,698,604	6,505,410	(213,023)	6,292,387
Provisiones de ingresos	1,737,398	-	1,737,398	168,132	-	168,132
	<u>7,610,679</u>	<u>(174,677)</u>	<u>7,436,002</u>	<u>6,673,542</u>	<u>(213,023)</u>	<u>6,460,519</u>

(1) Cuentas por cobrar con condiciones de vencimiento promedio de hasta 60 días.

Otras cuentas por cobrar:

	2017			2016		
	Valor bruto	Deteriorada	Valor neto	Valor bruto	Deteriorada	Valor neto
Otras	24,900	-	24,900	13,270	-	13,270
Funcionarios y empleados	-	-	-	428	-	428
	<u>24,900</u>	<u>-</u>	<u>24,900</u>	<u>13,698</u>	<u>-</u>	<u>13,698</u>
	<u>7,635,579</u>	<u>(174,677)</u>	<u>7,460,902</u>	<u>6,687,240</u>	<u>(213,023)</u>	<u>6,474,217</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la antigüedad del saldo de deudores comerciales neto de provisión es como sigue:

	2017			2016		
	No deteriorada	Deteriorada	Total	No deteriorada	Deteriorada	Total
Vigente	4,185,054	-	4,185,054	2,820,526	-	2,820,526
Vencida						
De 1 a 30 días	923,485	-	923,485	208,725	-	208,725
De 31 a 60 días	230,587	-	230,587	144,104	-	144,104
De 61 a 90 días	54,188	(2,709)	51,479	23,200	-	23,200
De 91 a 120 días	63,421	(3,169)	60,252	8,184	-	8,184
Más de 120 días	416,546	(168,799)	247,747	3,300,671	(213,023)	3,087,648
	<u>5,873,281</u>	<u>(174,677)</u>	<u>5,698,604</u>	<u>6,505,410</u>	<u>(213,023)</u>	<u>6,292,387</u>

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la estimación para cuentas incobrables fue como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio	213,023	269,622
Más (menos):		
Provisiones	-	10,853
Reversos	(36,174)	-
Castigos	(2,172)	(67,452)
Saldo al final	<u>174,677</u>	<u>213,023</u>

9. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las operaciones entre la Compañía y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía considerando su objeto y condiciones.

a) Saldos con compañías relacionadas

(a.1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

<u>Sociedad</u>	<u>País</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cliente – Filial:			
COABB – Asea Brown Boveri Ltda.	Colombia	183,994	8,696
TRESA - ABB Elektrik Sanayi. A.S.	Turquía	19,088	-
ITABB – ABB S.p.A.	Italia	9,934	22,690
CHABB - ABB Switzerland Ltd.	Suiza	3,500	-
CNHHS- ABB High Voltage	China	2,842	-
CHTUS - ABB Turbo-Systems AG	Suiza	2,320	-
CHAMS – ABB Managment Services Ltd	Suiza	1,820	19,006
BRABB – ABB Ltda.	Brasil	893	6,480
PEABB – ABB S.A.	Perú	73	34,018
SEABB – ABB AB	Suecia	-	1,323
USABB – ABB Inc.	Estados Unidos	-	162
BEABB – S.A. ABB n.v. Power Quality	Bélgica	-	162
CHNOR – ABB Schweiz AG	Suiza	-	2,480
CLABB – ABB S.A.	Chile	-	1,866
CNIAB - ABB Beijing Drive Systems Co. Ltd.	China	-	678
ITPON – POWER-ONE ITALY SPA	Italia	-	6,552
NLABB – ABB B.V.	Países Bajos	-	2,306
		<u>224,464</u>	<u>106,419</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los saldos por cobrar a compañías relacionadas no se encuentran deterioradas.

(a.2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Sociedad	País	2017	2016
Proveedor - Filial:			
CHTUS - ABB Turbo-Systems AG	Suiza	1,302,183	723,049
DECMS - ABB AG	Alemania	637,000	-
NOAAS - ABB (NOAAS)-PTPM	Noruega	556,435	-
FIABB - ABB OY	Finlandia	443,476	236,779
ITABB - ABB S.p.A.	Italia	277,234	722,820
ABBZH - ABB Asea Brown Boveri Ltda.	Suiza	238,019	-
COABB - Asea Brown Boveri Ltda.	Colombia	112,120	45,266
USBEC - Baldor Electric Company	Estados Unidos de América	87,537	111,957
BRABB - ABB Ltda.	Brasil	87,127	233,268
USTBC - THOMAS & BETTS CORP.	Estados Unidos de América	78,844	318,291
DELCE - ABB Logistics Center Europe GmbH	Alemania	55,266	50,243
CHNWP - ABB Power Protection	Suiza	48,250	-
CHABB - ABB Schweiz AG	Suiza	39,562	640
CLABB - ABB S.A.	Chile	31,570	12,960
ARABB - ABB S.A., Buenos Aires	Argentina	22,713	38,658
MXTEC - ABB Tecnologías S.A.	México	22,295	-
USABB - ABB Inc.	Estados Unidos de América	15,449	272,766
MARVIJO S.A.	Ecuador	13,785	-
DESTO - ABB Stotz-Kontakt GmbH	Alemania	9,333	12,077
CZABB - ABB S.r.o.	República Checa	5,502	11,009
SEABB - ABB AB	Suecia	5,212	97,247
PEABB - ABB S.A.	Perú	5,069	57,031
USTBP - THOMAS & BETTS, LLC	Estados Unidos de América	4,853	-
MXSIS - ABB Mexico S.A. de C.V.	México	2,938	39,700
INABB - ABB Limited, Bangalore	India	2,677	720
DEATG - ABB Automation GmbH	Alemania	2,658	4,296
CNMOT - ABB Shanghai Motors Co. Ltd.	China	2,403	93,472
USPMV - ABB Inc. - Power Technology Med	Estados Unidos de América	2,372	-
PLABB - ABB Sp. zo.o.	Polonia	799	1,741
FRFRA - ABB France SAS	Francia	-	44,639
CHTET - ABB Technology Ltd.,	Suiza	-	(11,124)
DEUTS - ABB Utility Systems	Alemania	-	2,310
NLABB - ABB B.V.	Países bajos	-	17,688
AEAIM - ABB Global Marketing	Arabia Saudita	-	690
Diferencial cambiario		(5,269)	(12,296)
		4,107,412	3,125,897

Notas a los estados financieros (continuación)

Las cuentas por cobrar y pagar comerciales con compañías relacionadas tienen vencimientos a corto plazo y no generan intereses.

Largo plazo

<u>Sociedad</u>	<u>País</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Casa Matriz:			
ABBZH - ABB Asea Brown Boveri Ltda.	Suiza	-	205,516

Contrato uso de marca – ABB Asea Brown Boveri Ltd.-

La Compañía mantiene un contrato por uso de marca, con vigencia de diez años a partir de enero de 2008. Durante los años 2017 y 2016 por concepto de uso de marca, la Compañía ha registrado en gastos de ventas por 121,047 y 43,710 respectivamente. (Ver nota 21).

Contrato uso de marca por investigación y desarrollo– ABB Schweiz AG y CHTET – ABB Technology Ltd.

La Compañía mantiene un contrato por uso de marca por investigación y desarrollo, con vigencia de 3 años con renovaciones automáticas a partir de abril de 2015. Durante el año 2017 y 2016 por concepto de uso de marca, la Compañía ha registrado en gastos de ventas por 70,097 y 125,005 respectivamente (Ver nota 21).

Notas a los estados financieros (continuación)

b) Transacciones con compañías relacionadas

b.1) Transacciones de ingreso

Año 2017:

<u>País</u>	<u>Sociedad</u>	<u>Comisiones</u>	<u>Capacita- ciones</u>	<u>Reembolso de gastos</u>	<u>Servicios técnicos</u>	<u>Garantías</u>	<u>Alquiler</u>	<u>Anticipos a clientes</u>
Brasil	BRABB - ABB Ltda.	-	-	2,006	893	-	-	-
Suiza	AEAIM - ABB Global Marketing FZ-LLC	84,233	-	-	-	-	-	-
Suiza	CHABB - ABB Schweiz AG	-	-	3,500	-	-	-	-
Suiza	CHAMS - ABB Management Services Ltd.	-	-	8,702	-	-	-	-
Suiza	CHIND - ABB Industrie,	-	-	11,625	-	-	-	-
Suiza	CHTRF - Trasfor SA	-	-	446	-	-	-	-
Suiza	CHTUS - ABB Turbo Systems AG	-	-	32,989	-	-	-	-
China	CNHHS - ABB High Voltage Switchgear (Xiamen) Company Ltd.	-	-	2,842	-	-	-	-
Colombia	COABB - ABB Ltda.	-	-	33,502	18,926	-	-	182,807
España	ESABB - Asea Brown Boveri S.A.	-	-	446	3,000	-	-	-
Italia	ITABB - ABB S.p.A.	-	-	480	2,863	-	-	-
Italia	ITPON - Power-One Italy S.p.A.	-	-	6,590	-	-	-	-
México	MXSIS - ABB Mexico S.A. de C.V.	-	1,055	-	3,654	-	15,796	-
Perú	PEABB - ABB S.A.	-	-	98,264	-	-	-	-
Suecia	SEABB - ABB AB	-	-	-	7,500	-	-	-
Tailandia	THABB - ABB LIMITED	-	-	669	-	-	-	-
Turquía	TRESA - ABB Elektrik Sanayi A.S.	-	-	-	19,088	-	-	-
Taiwan	TWABB - ABB Ltd.	-	-	-	4,572	4,097	-	-
Total		84,233	1,055	202,061	60,496	4,097	15,796	182,807

Notas a los estados financieros (continuación)

Año 2016:

<u>País</u>	<u>Sociedad</u>	<u>Publicidad</u>	<u>Reembolso de gastos</u>	<u>Servicios técnicos</u>	<u>Comisiones</u>	<u>Garantías</u>	<u>Anticipos a clientes</u>
Brasil	BRABB – ABB Ltda.	-	-	6,480	-	-	-
Colombia	COABB – Asea Brown Boveri Ltda.	-	5,885	17,927	-	5,966	-
España	ESABB – Asea Brown Boveri S.A.	-	-	2,157	-	-	-
Finlandia	FIABB – ABB OY	-	730	-	-	-	-
Italia	ITABB – ABB S.p.A.	16,290	-	6,590	-	-	-
Holanda	NLABB – ABB B.V.	-	-	2,306	-	-	-
Perú	PEABB – ABB S.A.	-	15,881	7,504	-	-	17,982
Arabia Saudita	AEAIM – ABB Global Marketing	-	-	-	63,109	-	-
Argentina	ARABB – ABB S.A., Buenos Aires	-	730	-	-	-	-
Bélgica	BEABB – S.A. ABB n.v. Power Quality	-	162	-	-	-	-
Suiza	CHAMS – ABB Management Services Ltd	-	19,006	-	-	-	-
Suiza	CHNOR – ABB Schweiz AG	-	-	2,480	-	-	-
Chile	CLABB – ABB S.A.	-	-	1,866	-	-	-
China	CNIAB - ABB Beijing Drive Systems Co. Ltd.	-	-	-	-	678	-
Italia	ITPON – POWER-ONE ITALY SPA	-	15,834	6,552	-	5,591	-
Suecia	SEABB – ABB AB	-	324	1,000	-	-	-
Estados Unidos	USABB – ABB Inc.	-	2,072	-	-	-	-
Total		16,290	60,624	54,862	63,109	12,235	17,982

Notas a los estados financieros (continuación)

b.2) Transacciones de egresos

Año 2017

<u>País</u>	<u>Sociedad</u>	<u>Importación</u>	<u>Regalías</u>	<u>Asistencia técnica</u>	<u>Servicios administrativos</u>	<u>Arrendamiento</u>	<u>Reembolsos</u>
Suiza	ABBZH - ABB Asea Brown Boveri Ltda.	-	121,047	-	-	-	3,000
Argentina	ARABB - ABB S.A., Buenos Aires	221,632	-	-	-	-	-
Bélgica	BEABB - s.a. ABB n.v. Power Quality	453	-	-	-	-	-
Brasil	BRABB - ABB Ltda.	233,977	-	65,053	-	-	-
Suiza	CHABB - ABB Switzerland Ltd.	42,267	-	-	562	-	-
Suiza	CHCMC - ABB Switzerland Ltd.	4,150	-	-	-	-	-
Suiza	CHIND - ABB Industrie	2,587	-	-	-	-	-
Suiza	CHNWP - ABB Power Protection	197,688	-	-	-	-	-
Suiza	CHTET - ABB Technology Ltd.,	-	70,097	-	-	-	-
Suiza	CHTUS - ABB Turbocharging	2,504,622	-	-	-	-	-
Chile	CLABB - ABB S.A.	94,779	-	12,414	-	-	-
China	CNMOT - ABB Shanghai Motors Co. Ltd.	248,294	-	-	-	-	-
China	CNTIS - ABB JIANGSU JINGKE INSTRUMENT	29,640	-	-	-	-	-
Colombia	COABB - Asea Brown Boveri Ltda.	241,148	-	68,792	-	-	-
República Checa	CZABB - ABB s.r.o.	5,880	-	-	-	-	-
República Checa	CZEJF - ABB S.r.o.	678	-	-	-	-	-
Alemania	DEAPR - ABB Automation Products GmbH,	26,867	-	-	-	-	-
Alemania	DEATG - ABB Automation GmbH	45,502	-	-	-	-	-
Alemania	DECMS - ABB AG	637,000	-	-	-	-	-
Alemania	DELCE - ABB Logistics Center Europe GmbH	198,826	-	-	-	-	-
Alemania	DESTO - ABB Stotz-Kontakt GmbH	102,331	-	-	-	-	-
Finlandia	DEUTS - ABB Utility Systems	59,278	-	-	-	-	-
Francia	FIABB - ABB OY	736,205	-	216	-	195	-
India	FRFRA - ABB France SAS	116,023	-	-	-	-	-
Italia	INABB - ABB Limited, Bangalore	218,029	-	-	-	-	-
Italia	ITABB - ABB S.p.A.	1,209,616	-	-	-	-	-

Notas a los estados financieros (continuación)

<u>País</u>	<u>Sociedad</u>	<u>Importación</u>	<u>Regalías</u>	<u>Asistencia técnica</u>	<u>Servicios administrativos</u>	<u>Arrendamiento</u>	<u>Reembolsos</u>
México	MXSIS - ABB Mexico S.A. de C.V.	379,496	-	-	3,101	-	-
México	MXTEC - ABB Tecnologías S.A. de C.V.	-	-	-	108,102	-	-
Países Bajos	NLTBN - THOMAS & BETTS LTD	1,911	-	-	-	-	-
Noruega	NOAAS - ABB (NOAAS)-PTPM	1,081,523	-	-	-	-	-
Panamá	PAABB - ASEA BROWN BOVERI S.A.	4,072	-	-	-	-	-
Perú	PEABB - ABB S.A.	18,101	-	45,053	-	-	-
Polonia	PLABB - ABB Sp. zo.o.	798	-	-	-	-	-
Suecia	SEABB - ABB AB	231,280	-	-	-	-	-
Estados Unidos	USABB - ABB Inc.	148,767	-	-	6,998	-	-
Estados Unidos de América	USBECX - Baldor Electric Company	568,914	-	-	-	-	-
Estados Unidos de América	USPMP - ABB Inc.	424,519	-	-	-	-	-
Estados Unidos de América	USABB ABB Inc.	462,867	-	-	-	-	-
Estados Unidos de América	USPMV - ABB Inc. - Power Technology Med	31,310	-	-	-	-	-
Estados Unidos de América	USTBC - THOMAS & BETTS CORP.	446,798	-	-	-	-	-
Estados Unidos de América	USTBP - THOMAS & BETTS, LLC	24,162	-	-	-	-	-
		11,001,990	191,144	191,528	118,763	195	3,000

Año 2016

<u>País</u>	<u>Sociedad</u>	<u>Importación</u>	<u>Regalías</u>	<u>Asistencia técnica</u>	<u>Servicios administrativos</u>	<u>Arrendamiento</u>
Suiza	ABBZH – ABB Asea Brown Boveri Ltda.	-	43,710	-	-	-
Argentina	ARABB – ABB S.A., Buenos Aires	101,032	-	-	-	-
Bélgica	BEABB – s.a. ABB n.v. Power Quality	-	-	-	-	-
Brasil	BRABB – ABB Ltda.	952,877	-	81,408	2,400	-
Suiza	CHABB – ABB Schweiz AG	1,771	-	-	661	-
Suiza	CHTET – ABB Technology Ltd.	-	125,005	-	-	-
Suiza	CHTRF – Trasfor SA	36,700	-	-	5,150	-
Suiza	CHTUS – ABB Turbo-Systems AG	1,957,750	-	-	5,151	-
Chile	CLABB – ABB S.A.	48,405	-	-	-	-

Notas a los estados financieros (continuación)

País	Sociedad	Importación	Regalías	Asistencia	Servicios	Arrendamiento
				técnica	administrativos	
China	CNDMX – ABB Xiamen Switchgear Co Ltd.	9,281	-	-	-	-
China	CNMOT – ABB Shanghai Motors Co. Ltd.	260,746	-	-	-	-
Colombia	COABB – Asea Brown Boveri Ltda.	180,200	-	22,969	45,058	-
República Checa	CZEJF – ABB S.r.o.	13,788	-	-	-	-
Alemania	DEAPR – ABB Automation Products GmbH,	39,189	-	-	-	-
Alemania	DEATG – ABB Automation GmbH	3,288	-	-	-	-
Alemania	DELCE – ABB Logistics Center Europe GmbH	274,814	-	-	113	-
Alemania	DESTO – ABB Stotz-Kontakt GmbH	64,014	-	-	-	-
Alemania	DEUTS – ABB Utility Systems	2,310	-	-	-	-
España	ESABB – ASEA BROWN BOVERI S.	31,333	-	-	-	-
Finlandia	FIABB – ABB OY	745,106	-	1,364	1,852	195
Francia	FRFRA – ABB France SAS	134,136	-	-	-	-
India	INABB – ABB Limited, Bangalore	94,030	-	1,440	-	-
Italia	ITABB – ABB S.p.A.	1,449,717	-	-	-	-
Italia	ITPON – POWER-ONE ITALY SPA	7,934	-	-	-	-
México	MXSIS – ABB Mexico S.A. de C.V.	83,854	-	7,120	-	-
Perú	PEABB – ABB S.A.	299,058	-	83,140	-	-
Polonia	PLABB – ABB Sp. Zo.o.	70,745	-	-	-	-
Suecia	SEABB – ABB AB	270,384	-	-	-	-
Estados Unidos de América	USABB – ABB Inc.	388,046	-	-	5,731	-
Estados Unidos de América	USBECX – Baldor Electric Company	515,804	-	-	-	-
Estados Unidos de América	USPMV – ABB Inc. – Power Technology Med	52,380	-	-	-	-
Estados Unidos de América	USTBC – THOMAS & BETTS CORP.	481,135	-	-	-	-
Estados Unidos de América	USTRA – ABB Inc.	1,113	-	-	-	-
Países Bajos	NLABB – ABB B.V.	17,688	-	-	-	-
Estados Unidos de América	USTBP – Thomas & Betts Power Solutions LLC	38,038	-	-	-	-
		8,626,666	168,715	197,441	66,116	195

Notas a los estados financieros (continuación)

(c) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de ABB Ecuador S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado durante los años 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro (sea o no ejecutivo) del consejo de administración u órgano de gobierno equivalente de la entidad.

Durante los años 2017 y 2016, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos fijos	362,333	366,801
Sueldos variables	160,065	75,036
	<u>522,398</u>	<u>441,837</u>

10. INVENTARIOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proyectos en ejecución (1)	560,174	1,127,283
Equipos y repuestos	932,886	1,168,701
Materiales en tránsito	1,122,550	1,316,312
	2,615,610	3,612,296
Menos- Estimación para obsolescencia	(251,204)	(278,703)
	<u>2,364,406</u>	<u>3,333,593</u>

(1) Los principales proyectos que se encuentran en ejecución son los siguientes:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ciente:		
Wartsila Ecuador	299,677	-
Celec	88,524	-
Empresa Eléctrica Quito	71,986	129,180
Holcim Ecuador	20,872	-
Construcciones Globales Andinas	20,648	-
Otros	58,467	264,953
Procelec	-	454,866
Hidroalto	-	176,119
CNEL	-	52,830
Petroamazonas EP	-	49,335
	<u>560,174</u>	<u>1,127,283</u>

El movimiento de la cuenta de estimación para obsolescencia durante los años 2017 y 2016, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio	278,703	121,487
Más (menos):		
Provisiones	-	157,216
Reversos	(27,499)	-
Saldo al final	<u>251,204</u>	<u>278,703</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

11. MAQUINARIA, MUEBLES, EQUIPOS Y VEHÍCULOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la maquinaria, muebles, equipos y vehículos netos se formaban de la siguiente manera:

	2017			2016		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Maquinaria, equipos de taller y otros equipos	766,319	(563,853)	202,466	766,319	(483,901)	282,418
Equipos de computación	327,245	(305,201)	22,044	303,253	(268,032)	35,221
Muebles y enseres	197,441	(168,217)	29,224	197,441	(149,404)	48,037
Herramientas	106,293	(106,293)	-	106,293	(105,549)	744
Equipos de oficina	2,200	(1,964)	236	2,200	(1,909)	291
	1,399,498	(1,145,528)	253,970	1,375,506	(1,008,795)	366,711

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de maquinaria, muebles, equipo y vehículos fue el siguiente:

	Maquinaria, equipos de taller y otros	Equipos de computación	Muebles y enseres	Herramientas	Equipos de oficina	Total
Costo:						
Saldo al 31 de diciembre de 2015	757,199	357,035	198,245	106,293	8,363	1,427,135
Adiciones	9,120	1,140	-	-	-	10,260
Bajas, ajustes y ventas	-	(54,922)	(804)	-	(6,163)	(61,889)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	766,319	303,253	197,441	106,293	2,200	1,375,506
Adiciones	-	23,992	-	-	-	23,992
Saldo al 31 de diciembre de 2017	766,319	327,245	197,441	106,293	2,200	1,399,498

Notas a los estados financieros (continuación)

	Maquinaria, equipos de taller y otros	Equipos de computación	Muebles y enseres	Herramientas	Equipos de oficina	Total
Depreciación acumulada:						
Saldo al 31 de diciembre de 2015	401,296	278,439	125,379	103,278	8,016	916,408
Depreciación	82,605	44,308	24,823	2,271	56	154,063
Bajas, ajustes y ventas	-	(54,715)	(798)	-	(6,163)	(61,676)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	483,901	268,032	149,404	105,549	1,909	1,008,795
Depreciación	79,952	37,169	18,813	744	55	136,733
Saldo al 31 de diciembre de 2017	563,853	305,201	168,217	106,293	1,964	1,145,528

12. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
Acreedores comerciales (1)	1,398,339	509,642
	<u>1,398,339</u>	<u>509,642</u>

(1) Se originan principalmente por compra de bienes y servicios a proveedores locales, con vencimientos de entre 30 y 60 días.

13. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
Impuesto al valor agregado	12,044	35,927
Retenciones de impuesto a la renta	42,865	31,632
Retenciones del impuesto al valor agregado	38,436	21,731
Impuesto a la renta por pagar (Ver nota 15 (b))	133,580	23,185
Impuesto a la salida de divisas	189,840	163,078
	<u>416,765</u>	<u>275,553</u>

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

a) Beneficios a empleados a corto plazo-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los beneficios a empleados a corto plazo se formaban como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bonos al personal	119,674	354,224
Participación de trabajadores (1)	193,311	77,927
Décimo tercer sueldo	9,334	10,872
Décimo cuarto sueldo	6,112	7,031
Fondo de reserva	1,650	3,158
Vacaciones	137,402	151,926
Total beneficios acumulados	<u>467,483</u>	<u>605,138</u>
Sueldos por pagar	-	10,000
Jubilación patronal de corto plazo	4,806	4,795
Aportes a seguridad social	43,935	62,848
Total otros beneficios	<u>48,741</u>	<u>77,643</u>
	<u>516,224</u>	<u>682,781</u>

(1) La participación de trabajadores se calcula considerando la utilidad contable al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el movimiento de beneficios acumulados fue como sigue:

	<u>Participación a trabajadores</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Bonos al personal</u>	<u>Décimo tercer sueldo</u>	<u>Décimo cuarto sueldo</u>	<u>Fondos de reserva</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>401,517</u>	<u>170,438</u>	<u>92,636</u>	<u>11,189</u>	<u>6,680</u>	<u>2,214</u>	<u>684,674</u>
Provisiones	77,927	69,702	354,224	151,726	20,218	147,390	821,187
Pagos	(401,517)	(88,214)	(92,636)	(152,043)	(19,867)	(146,446)	(900,723)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>77,927</u>	<u>151,926</u>	<u>354,224</u>	<u>10,872</u>	<u>7,031</u>	<u>3,158</u>	<u>605,138</u>
Provisiones	193,311	71,726	119,674	157,077	18,451	155,833	716,072
Pagos	(77,927)	(86,250)	(354,224)	(158,615)	(19,370)	(157,341)	(853,727)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>193,311</u>	<u>137,402</u>	<u>119,674</u>	<u>9,334</u>	<u>6,112</u>	<u>1,650</u>	<u>467,483</u>

b) Beneficios a empleados a largo plazo-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo se formaban como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal de largo plazo	491,694	673,082
Indemnizaciones por pagar	205,584	-
Bonificación por desahucio	141,815	195,335
Beneficios de largo plazo	<u>839,093</u>	<u>868,417</u>

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2017 y 2016, son las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	4.02%	4.14%
Tasa esperada de incremento salarial	1.50%	3.00%
Tabla de rotación (promedio)	11.09%	10.50%
Vida laboral promedio remanente	9.11	8.99

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial. Al 31 de diciembre de 2016 y 2017, la tasa utilizada, de acuerdo a la enmienda de la NIC 19, es la tasa de los bonos de alta calidad de los Estados Unidos de América.

i) **Reserva para jubilación patronal-**

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2017	2016
Saldo inicial	677,877	514,674
Gastos operativos del período:		
Costo del servicio en el período actual	92,635	80,131
Costo financiero	28,064	25,831
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(155,164)	(17,824)
Beneficios pagados	(62,399)	-
Efecto acumulado NIC 19	-	9,818
Otros resultados integrales:		
(Ganancia) actuarial reconocida	(84,513)	(2,704)
Efecto acumulado NIC 19	-	67,951
Saldo final	496,500	677,877
Menos – Porción de corto plazo	(4,806)	(4,795)
	491,694	673,082

Un análisis de sensibilidad para cada supuesto actuarial significativo, que muestra la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible al cierre del ejercicio, se muestra a continuación:

	2017	2016
Variación tasa de descuento -0.5%	23,908	61,343
Impacto % tasa de descuento -0.5%	-4%	9%
Variación tasa de descuento +0.5%	(22,184)	(55,995)
Impacto % tasa de descuento +0.5%	5%	-8%
Variación tasa de incremento salarial +0.5%	24,401	61,740
Impacto % tasa de incremento salarial +0.5%	5%	9%
Variación tasa de incremento salarial -0.5%	(22,823)	(56,850)
Impacto % tasa de incremento salarial -0.5%	-5%	-8%

ii) Desahucio-

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	195,335	155,048
Gastos operativos del periodo:		
Costo del servicio en el periodo actual	26,025	24,871
Costo financiero	8,087	7,937
Beneficios pagados	(67,832)	(15,200)
Efecto acumulado NIC 19	-	6,785
Otros resultados integrales:		
(Ganancia) actuarial reconocida	(19,800)	(4,334)
Efecto acumulado NIC 19	-	20,228
Saldo final	<u>141,815</u>	<u>195,335</u>

Al 31 de diciembre de 2017 la compañía no tiene previsto planes de recorte de personal planificados, por lo que la provisión de desahucio ha sido clasificada por la compañía como un pasivo de largo plazo.

Un análisis de sensibilidad para cada supuesto actuarial significativo, que muestra la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible al cierre del ejercicio, se muestra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Variación tasa de descuento +0.5%	5,735	17,676
Impacto % tasa de descuento +0.5%	-4%	9%
Variación tasa de descuento -0.5%	(5,328)	(16,135)
Impacto % tasa de descuento -0.5%	4%	-8%
Variación tasa de incremento salarial +0.5%	6,019	17,791
Impacto % tasa de incremento salarial +0.5%	4%	9%
Variación tasa de incremento salarial -0.5%	(5,646)	(16,382)
Impacto % tasa de incremento salarial -0.5%	-4%	-8%

15. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	338,391	207,103
Impuesto a la renta diferido	(85,110)	45,497
Gasto por impuesto a la renta del año	<u>253,281</u>	<u>252,600</u>

b) **Impuesto a la renta corriente**

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

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,095,429	441,588
Más (menos)		
Gastos no deducibles	544,466	245,476
Deducciones adicionales	(101,752)	-
Utilidad gravable	<u>1,538,143</u>	<u>687,064</u>
Tasa legal de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>338,391</u>	<u>151,154</u>
Impuesto mínimo	-	207,103
Menos- retenciones	(204,811)	(183,918)
Impuestos por pagar (Ver nota 13)	<u>133,580</u>	<u>23,185</u>

c) Impuesto a la renta diferido

El activo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	<u>Estado de situación</u>		<u>Estado de resultados integrales</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Diferencias temporarias:</i>				
Provisión de inventarios	62,801	61,315	1,486	34,588
Provisión del impuesto a la salida de divisas – ISD relacionado con préstamos recibidos de compañías relacionadas	-	876	(876)	-
Provisión Impuesto a la salida divisas	31,013	-	31,013	-
Provisión para indemnizaciones	53,500	-	53,500	-
Provisiones de garantías	60,986	43,415	17,571	(24,717)
Provisión para proyectos en ejecución	1,660	9,741	(8,082)	(44,288)
Provisión de costo amortizado activos financieros	2,702	10,101	(7,398)	(11,080)
Provisión de costo amortizado pasivos laborales	(2,104)	-	(2,104)	-
Efecto en el impuesto diferido en resultados	-	-	85,110	(45,497)
Activo por impuesto diferido neto	<u>210,558</u>	<u>125,448</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Para la determinación del activo y pasivo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se aplicaron las tasas de impuesto a la renta en base al período fiscal en el que la Compañía espera recuperar o liquidar las diferencias temporarias, es decir 25% y 22% respectivamente.

d) Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta-

i) Situación tributaria-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución.

ii) Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

iii) Tasas del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con 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.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año y cumpla las condiciones previstas en la Ley.

iv) Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio

Notas a los estados financieros (continuación)

total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo determinados casos previstos en la Ley.

En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

v) Dividendos en efectivo-

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (22% o 25%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

Notas a los estados financieros (continuación)

vi) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador en un plazo de 180 días.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos, que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

vii) Reformas tributarias-

El 29 de diciembre de 2017, se promulgó en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, la cual incluye, entre otros, cambios en el Código Tributario, el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la Ley de Régimen Tributario Interno y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador.

Las principales reformas tributarias son las siguientes:

- **Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI)-**

• **Tasas del impuesto a la renta-**

A partir del 1 de enero de 2018, la tasa de impuesto a la renta correspondiente a sociedades es del 25%. Sin embargo, la tasa impositiva aumentará en tres puntos porcentuales, es decir a 28%, en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con 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.

Cuando la participación de los accionistas, socios, partícipes, beneficiarios o similares domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Cuando la sociedad incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible.

El beneficio de la reducción de la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales en los casos de reinversión de utilidades en el país, aplica siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año y es únicamente aplicable para sociedades catalogadas como exportadores habituales, sociedades de turismo receptivo y aquellas que se dediquen a la producción de bienes que posean 50% o más de componente nacional en los términos y condiciones que se establezcan en el Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

• **Anticipo de impuesto a la renta-**

Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta se podrá excluir los gastos incrementales para la generación de empleo, la adquisición de nuevos activos productivos que permitan generar mayores niveles de producción así como los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración y los aportes patronales a la seguridad social.

Se establece el beneficio de devolución del anticipo pagado de impuesto a la renta, siempre que se cumplan las siguientes condiciones:

- Que la actividad del contribuyente se vea afectada de forma significativa;
- Que el monto del anticipo pagado exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general;

Notas a los estados financieros (continuación)

- Que el exceso sujeto a devolución no sea mayor a la diferencia resultante entre el anticipo y el impuesto causado, y;
- Que el Servicio de Rentas Internas verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

- **Modificaciones en gastos deducibles para la determinación de impuesto a la renta-**

- **Pagos con la intervención de entidades del sistema financiero-**

Se disminuye el límite relacionado con la obligación de utilizar el sistema financiero, en transacciones por valores superiores a los mil dólares de los Estados Unidos de América; para su deducibilidad en el cálculo del impuesto a la renta y la generación de crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado.

- **Pagos por jubilación patronal y desahucio-**

Son deducibles los pagos por jubilación patronal y desahucio calculados conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo siempre que el empleador cumpla con la obligación de mantener disponibles los fondos necesarios para el pago de los mencionados beneficios y que no provengan de provisiones constituidas en años anteriores.

- **Adquisiciones a entidades de la Economía Popular y Solidaria-**

Los contribuyentes que adquieran de bienes o servicios a organizaciones de la Economía Popular y Solidaria que sean consideradas como microempresas, tienen derecho a una deducción adicional de hasta diez por ciento del valor de dichas adquisiciones para la determinación del impuesto a la renta.

16. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las provisiones se formaban como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisión de proyectos en ejecución	6,639	44,280
Otras provisiones (1)	309,099	189,986
Garantías (2)	243,945	197,339
	<u>559,683</u>	<u>431,605</u>

(1) Incluye provisiones para pagos por servicios devengados, tales como: honorarios de auditoría externa y asesores legales, publicidad, aranceles, entre los principales, de los cuales se encuentra pendiente recibir la factura del proveedor.

(2) Corresponde a garantías contractuales provisionadas, las mismas que se ejecutan en caso de algún reclamo por daños en el funcionamiento de equipos.

Notas a los estados financieros (continuación)

17. INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los ingresos diferidos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ciente:		
Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP (a)	655,188	465,345
Empresa Eléctrica Quito S.A. (b)	397,500	153,091
Construcciones Globales Andinas CGA (c)	208,718	-
Danielcom	98,992	-
Hidronormandía S.A.	98,740	-
Empresa Eléctrica Regional de Ambato	72,100	-
Empresa Eléctrica Riobamba S.A.	47,115	-
CNEL EP	44,750	-
Petroamazonas EP	11,300	59,800
Procelec	-	795,354
Hidalgo & Hidalgo	-	324,889
Hidroalto	-	203,947
CNEL	-	90,900
Otros	430,276	562,413
	<u>2,064,679</u>	<u>2,655,739</u>

El movimiento de los ingresos diferidos por los años 2017 y 2016 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio	2,655,739	1,196,595
Adiciones	4,440,930	2,524,596
Ingresos devengados	(5,031,990)	(1,065,452)
Saldo al final	<u>2,064,679</u>	<u>2,655,739</u>

Los principales contratos que corresponden a proyectos en ejecución al 31 de diciembre de 2017 se describen a continuación:

a) Entrega de repuestos para Central Hidroeléctrica Coca Codo Sinclair

Corresponde a contrato suscrito con la Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP, Central Hidroeléctrica Coca Codo Sinclair para la venta de varios repuestos para stock de la central en mención. Se espera entregar el suministro en el mes de junio del 2018, y por el cual se recibió un anticipo del 70% del valor del contrato.

Notas a los estados financieros (continuación)

b) Proyecto Vicentina - Empresa Eléctrica Quito

Corresponde a contrato suscrito con la Empresa Eléctrica Quito S.A., para la provisión de tableros control, protección, medición y comunicación para la modernización de la subestación Vicentina 138 kv. La Compañía facturó un anticipo del 50% del contrato y se espera entregar el suministro en el mes de julio de 2018.

c) Construcciones Globales Andinas

Corresponde a órdenes de compra suscritas con la compañía Construcciones Globales Andinas CGA S.A. para el suministro de switchgear de media tensión. Por este contrato, se recibió un anticipo de 208,718 y se estima entregar los equipos en el mes de mayo del 2018.

18. PATRIMONIO

a) Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital estaba constituido por 325,000 acciones ordinarias nominales con un valor unitario de un dólar cada una. El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es según se muestra en la siguiente tabla:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Participación %</u>
ABB Asea Brown Boverly Ltd.(Suiza)	314,842	96.90%
Ivan Bhoman C.A.	7,110	2.20%
Preflosa-Predial Flora	1,016	0.30%
Marvijo S.A	1,016	0.30%
Marcia de Bhoman	1,016	0.30%
	<u>325,000</u>	<u>100,00%</u>

b) Reserva Legal-

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. Durante los años 2017 y 2016, el saldo de la reserva legal registrado por la Compañía alcanzó el 50% del capital social.

c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo deudor por 49,698 proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico si los hubiere.

Notas a los estados financieros (continuación)

d) Pago de dividendos

Con fecha 20 de abril de 2017, mediante Junta General Ordinaria de Accionistas, se decidió que las utilidades obtenidas en los ejercicios 2013 y 2016 por 2,995,329 y 188,988 respectivamente, sea repartida y pagada a los accionistas por un total de 3,184,317. Con fecha 6 de abril de 2016, mediante Junta General Ordinaria de Accionistas, se decidió que las utilidades obtenidas en los ejercicios 2014 y 2015 por 2,780,110 y 1,629,351, respectivamente, sea repartida y pagada a los accionistas por un total de 4,409,461.

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Durante los años 2017 y 2016 los ingresos de actividades ordinarias se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por ventas de bienes	21,859,790	15,634,027
Ingresos por ventas de servicios	105,631	166,328
Ingresos por intermediación y representación	85,546	63,109
	<u>22,050,967</u>	<u>15,863,464</u>

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Durante los años 2017 y 2016, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Personal	162,772	305,232
Otros servicios	210,050	58,351
Reparaciones	1,895	31
Gastos de viaje	196	5,534
	<u>374,913</u>	<u>369,148</u>

21. GASTOS DE VENTA

Durante los años 2017 y 2016, los gastos de venta se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Personal	2,171,237	2,228,708
Otros servicios	726,653	395,915
Gastos de viaje	138,933	135,703
Marcas (Ver nota 9)	191,144	179,180
Depreciaciones	136,733	154,063
Seguros y bases de licitación	130,797	110,405
Reparaciones	51,435	59,533
Multas a los contratos	223	31,785
	<u>3,547,155</u>	<u>3,295,292</u>

22. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

ABB es un grupo industrial privado de origen suizo, cuya oficina central se encuentra en Suiza. Las actividades operativas dentro del Grupo son dirigidas a proyectos y servicios energéticos. A continuación se explica la administración de los riesgos que realiza la Compañía.

a) **Competencia**

ABB es una compañía global, líder en tecnologías de potencia de energía y automatización, de origen Suizo-Sueco, y con una trayectoria mayor a 130 años en el mercado mundial. Su competencia tradicional ha sido de origen europeo Siemens, Schneider, Alstom, sin embargo General Electric de origen americano también ha sido un actor muy importante. Con el desarrollo de los países asiáticos hoy existe un protagonismo mucho mayor de firmas chinas, hindúes, coreanas y japonesas, lo cual ha creado un mercado más competitivo sobre todo en lo relacionado a precios. Sobre esta base la estrategia global de ABB se ha orientado a una propuesta de valor asociada a los servicios, la investigación y desarrollo, la innovación, el enfoque al crecimiento, mercados emergentes, costos y nuevas tecnologías.

b) **Cambios tecnológicos**

Este riesgo está presente en compañías que realizan inversiones en investigación y desarrollo de nuevos productos, servicios o métodos, financiadas con recursos propios, sin tener la certeza de que dichas inversiones puedan generar rentabilidad futura suficiente para repagar la inversión realizada, teniendo como consecuencia la pérdida total o parcial de los recursos invertidos.

Los mecanismos más usuales de mitigación de este riesgo consisten en la diversificación de las inversiones y en la implementación de mecanismos adecuados de control de proyectos que permitan determinar su conveniencia en un momento dado.

La Compañía no asume este riesgo pues todas las actividades de investigación y desarrollo de nueva tecnología las efectúan compañías relacionadas del exterior. ABB Ecuador S.A. sólo realiza actividades de comercialización a nivel local.

c) **Nivel de actividad económica ecuatoriana**

Dado que las operaciones de la Compañía se ubican en Ecuador, éstas son sensibles y dependientes del nivel de actividad económica que desarrolla el país. La Compañía ha tenido una recuperación en el año 2017 frente al año anterior pasando de 15,863,464 en el año 2016, a 22,050,967 en el año 2017.

d) **Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero**

El riesgo financiero por excelencia es el riesgo de liquidez, que consiste en la posibilidad de sufrir pérdidas patrimoniales como consecuencia de la necesidad de liquidar activos de la Compañía a un valor inferior al de mercado para poder atender necesidades de liquidez, derivadas de una insuficiente mitigación a través de un calce adecuado entre las obligaciones financieras de la Compañía y sus derechos de cobro.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los mecanismos más usuales de mitigación de este riesgo consisten en la contratación de líneas de crédito que permitan hacer frente a necesidades imprevistas de liquidez y sobre todo en la adecuada administración de los riesgos financieros.

e) **Riesgo de mercado-**

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee. Así, entre los más comunes se encuentran:

- Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.
- Riesgo de que los productos que se tienen en stock para la venta sufran variaciones adversas en sus precios.
- Riesgo de que las monedas distintas a la moneda de operación de la compañía sufran variaciones adversas en sus cotizaciones.

Dentro de los mecanismos más usuales de mitigación de estos riesgos se encuentra la diversificación de activos y pasivos.

La Compañía asume el riesgo de mercado puesto que los productos que distribuye pueden estar sujetos a variaciones desfavorables por obsolescencia técnica o baja rotación, lo cual podría afectar sus ventas.

La Compañía cubre el riesgo en cambio con cobertura natural, es decir vendiendo en la misma moneda en que compra, cuando las variaciones de tipo de cambio son muy altas.

e-1) **Riesgo de tasa de interés-**

La Compañía durante el año 2017 y 2016 no tuvo problemas de liquidez que la llevaran a solicitar financiación con instituciones financieras o partes relacionadas. Los pasivos financieros corresponden a cuentas por pagar a acreedores comerciales, compañías relacionadas y otras cuentas por pagar, que no genera intereses y con vencimiento máximo de un año.

e-2) **Riesgo de tipo de cambio-**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La exposición de la Compañía a los tipos de cambio se relaciona principalmente a las actividades operativas de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, la Compañía mantiene pasivos en moneda extranjera cuya moneda de origen son en euros y francos suizos. A continuación se presenta el detalle de los saldos en moneda extranjera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	Moneda de origen		Tipo de cambio			
			2017	2016	2017	2016
Posición pasiva	Euros	EUR	57,129	105,012	1.19495	1.0523
	Franco Suizos	CHF	1,450,700	711,925	1.02131	0.9809

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre publicados por el Banco Central del Ecuador.

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, la Compañía no tiene operaciones con productos derivados para la cobertura de su riesgo de cambio por lo que asume la exposición a dicho riesgo de su posición cambiaria.

A continuación se muestra la sensibilidad de los posibles efectos de los cambios en las tasas de tipo de cambio, asumiendo que los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se mantendrán por lo que resta del año siguiente:

Cambios en puntos básicos	Efecto en resultados por diferencial cambiario			
	2017		2016	
	EUR	CHF	EUR	CHF
Posición pasiva				
+ (-) 0.1	4,781	142,043	9,979	72,579
+ (-) 0.2	9,562	284,086	19,959	145,158
+ (-) 0.3	14,343	426,129	29,938	217,736

f) Riesgo de liquidez-

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito, adicionalmente se hacen acuerdos back to back con las demás compañías del grupo de forma que se les paga hasta que el cliente le pague a ABB Ecuador.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al cierre de 2017 y 2016 la compañía no presenta obligaciones financieras.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del balance general y los importes a desembolsar a su vencimiento, en base a los pagos contractuales no descontados que se realizarán:

	Al 31 de diciembre de 2017			
	Hasta 1 mes	Hasta 3 meses	De 3 a 12 meses	Total
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2,149,577	1,198,158	759,677	4,107,412
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	600,351	421,289	376,699	1,398,339
	<u>2,749,928</u>	<u>1,619,447</u>	<u>1,136,376</u>	<u>5,505,751</u>

	Al 31 de diciembre de 2016			
	Hasta 1 mes	Hasta 3 meses	De 3 a 12 meses	Total
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,760,911	820,942	749,560	3,125,897
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	126,454	383,188	-	509,642
	<u>1,887,365</u>	<u>1,204,130</u>	<u>749,560</u>	<u>3,635,539</u>

g) Riesgo de gestión de capital-

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio" que se muestra en el balance general son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

h) Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no reúna sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

El riesgo de falta de pago de clientes es leve pues a cada cliente se le hace un estudio de crédito con el fin de medir su capacidad económica, su historial crediticio y referencias comerciales, financieras y con el estado.

Adicionalmente, se debe considerar que la gran mayoría de la cartera de clientes de la Compañía, está conformada por clientes que han mantenido una relación comercial de largo plazo, y cuyo historial de pagos no reviste históricamente un riesgo para la Compañía.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero de 2018 hasta la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.