

HUAWEI TECHNOLOGIES Co. Ltd.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Entidad que Reporta

Huawei Technologies Co. Ltd. (Sucursal Ecuador) ("la Sucursal"), fue establecida en Ecuador mediante escritura pública otorgada el 6 de Agosto de 2002 y autorizada mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 02.Q.IJ.2990 el 15 de agosto de 2002. La dirección registrada de la oficina de la Sucursal es Avenida República de El Salvador N34-493 y Portugal, Edificio Torre Gibraltar, Piso 7, Quito. La Sucursal está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Las actividades de la Sucursal consisten en la comercialización y prestación de servicios para equipos de comunicación de control programado, equipos de transmisión, comunicaciones digitales, instalaciones multimedia con banda ancha, fuentes de alimentación, productos micro electrónicos, software, así como el diseño, la instalación completa, operación y mantenimiento de equipos importados directamente de sus compañías relacionadas.

La Sucursal forma parte del Grupo Huawei, cuya matriz final es Huawei Investment & Holding Co. Ltd., domiciliada en China.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por el Apoderado General de la Sucursal el 9 de febrero de 2018.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Sucursal. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Sucursal efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

i. Juicios

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimaciones que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre de 2018, se incluye en las siguientes notas:

- Nota 13 - reconocimiento y valoración de provisiones: supuestos claves sobre la probabilidad y la magnitud de la salida de recursos;
- Nota 14 - medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves;
- Nota 15 - reconocimiento de activos por impuesto a la renta diferido: disponibilidad de ganancias fiscales futuras contra las que pérdidas tributarias acumuladas se pueden utilizar.

iii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Sucursal utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Sucursal utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIFs los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total.

Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 6 (a) se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(3) Presentación y Clasificación de Estados Financieros

Durante 2017, algunas reclasificaciones fueron efectuadas respecto de las sumas reflejadas al 31 de diciembre de 2016, a fin de brindar información más detallada a nivel patrimonial. La Compañía entiende que de esta manera se provee información más útil a los usuarios de los estados financieros. A continuación se expone un resumen del estado de situación financiera restablecido:

Activos	2016	Efecto (debito) credito	Restablecido
Activo corrientes:			
Efectivo en caja y Bancos	33,773,117	-	33,773,117
Deudores comerciales	42,058,135	-	42,058,135
Otras cuentas por cobrar	2,240,921	-	2,240,921
Inventarios	17,274,787	-	17,274,787
Total activo corrientes	95,346,960	-	95,346,960
Activos no Corrientes:			
Muebles, enseres y equipos	3,324,757	-	3,324,757
Activos por impuestos diferidos	366,148	-	366,148
Total activos no corrientes	3,690,905	-	3,690,905
Total activos	US\$ 99,037,865	-	99,037,865

	2016	Efecto (debito) credito	Restablecido
Pasivos y Fondos de Capital, Neto			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	76,805,571	1,611,910	75,193,661
Anticipos recibidos de clientes	768,668	-	768,668
Provisiones y gastos por pagar	5,833,475	(1,611,910)	7,445,385
Ingresos diferidos	1,363,787	-	1,363,787
Beneficios a los empleados	4,552,044	-	4,552,044
Total pasivos corrientes	89,323,545	-	89,323,545
Pasivos no corrientes-Beneficios a los empleados	1,342,405	-	1,342,405
Total pasivos no corrientes	1,342,405	-	1,342,405
Total pasivos	90,665,950	-	90,665,950
Fondos de capital, neto			
Capital asignado	1,000,000	-	1,000,000
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	-	-	-
Resultados acumulados	9,158,490	-	9,158,490
Fondos de capital, neto	(1,786,575)	-	(1,786,575)
Fondos de capital, neto	8,371,915	-	8,371,915
Total pasivos y fondos de capital, neto	99,037,865	-	99,037,865

Adicionalmente se expone el impacto al 1 de enero de 2016

Activos	1 de enero de 2016	Efecto (debito) credito	Restablecido
Activo corrientes:			
Efectivo en caja y Bancos	8,388,382	-	8,388,382
Deudores comerciales	76,787,349	-	76,787,349
Otras cuentas por cobrar	2,089,300	-	2,089,300
Inventarios	27,229,004	-	27,229,004
Total activo corrientes	114,494,035	-	114,494,035
Activos no Corrientes:			
Muebles, enseres y equipos	3,458,813	-	3,458,813
Activos por impuestos diferidos	1,070,074	-	1,070,074
Total activos no corrientes	4,528,887	-	4,528,887
Total activos	US\$ 119,022,922	-	119,022,922

	2016	Efecto (debito) credito	Restablecido
Pasivos y Fondos de Capital, Neto			
Pasivos corrientes:			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	76,571,681	519,788	76,051,893
Anticipos recibidos de clientes	17,084,437	-	17,084,437
Provisiones y gastos por pagar	5,829,625	(519,788)	6,349,413
Ingresos diferidos	2,968,808	-	2,968,808
Beneficios a los empleados	4,643,304	-	4,643,304
Total pasivos corrientes	107,097,855	-	107,097,855
Pasivos no corrientes-Beneficios a los empleados	-	-	-
	918,444	-	918,444
Total pasivos no corrientes	918,444	-	918,444
Tota pasivos	108,016,299	-	108,016,299
Fondos de capital,neto			
Capital asignado	1,000,000	-	1,000,000
Resultados acumulados provenientes de la adopcion por primera vez de las NIIF	-	-	-
	9,158,490	-	9,158,490
Resultados acumulados	848,133	-	848,133
Fondos de capital, neto	11,006,623	-	11,006,623

(4) Impuesto a la Renta

(a) Impuesto a la Renta Reconocido en Resultados

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		2017	2016
Impuesto a la renta corriente	US\$	3.754.207	2.714.527
Impuesto a la renta años anteriores		258.841	-
Impuesto a la renta diferido		(588.175)	703.926
	US\$	<u>3.424.873</u>	<u>3.418.453</u>

(b) Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

		Año terminado el 31 de diciembre de			
		2017		2016	
		%	US\$	%	US\$
Ganancia antes de impuesto a la renta			<u>3.949.063</u>		<u>783.745</u>
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar a la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta:	22,00%		868.794	22,00%	172.424
Mas (menos)					
Ingresos exentos	-0,14%		(5.726)		-
Gastos no deducibles	73,21%		2.891.139	324,35%	2.542.103
Impuesto a la renta años anteriores	6,55%		258.841		-
Efecto de ajustes en el impuesto diferido	-14,89%		(588.175)	89,82%	703.926
		<u>86,73%</u>	<u>3.424.873</u>	<u>436,17%</u>	<u>3.418.453</u>

(c) Movimiento de Activos por Impuestos Diferidos

El movimiento de activos por impuestos diferidos es como sigue:

		2017		
		Saldo al 1/1/2017	Reconocido en Resultados	Saldo neto al 31/12/2017
Impuesto diferido activo - beneficios a los empleados	US\$	<u>366.148</u>	<u>588.175</u>	<u>954.323</u>

(d) Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente por los años 2015 a 2017, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

La Sucursal cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

En 2016 la autoridad tributaria inició una auditoría focalizada de impuesto a la renta por el año 2014; sobre la cual en Junio de 2017, recibió por parte del Servicio de Rentas Internas el acta de determinación No. 17201724900583021 en la que se indica que la Sucursal debe pagar por concepto de impuesto a la renta del año 2014 un valor de US\$204.821 más intereses por US\$54.020; montos cancelados por la Sucursal.

(5) Arrendamientos Operativos

La Sucursal ha suscrito varios contratos de arrendamiento de oficinas, bodegas y departamentos para vivienda del personal con plazos de hasta tres años. Durante el 2017, los gastos por conceptos de arrendamientos operativos ascendieron a US\$1.829.873 (US\$1.866.729 en el 2016).

El detalle de pagos futuros de arriendos operativos es el siguiente:

2018	US\$ 1,118,254
2019	US\$ 1,216,811
2020	US\$ <u>1,220,534</u>

(6) Eventos Subsecuentes

La Sucursal ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 9 de febrero de 2018 fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2017, fecha del estado de situación financiera pero antes del 9 de febrero de 2018, que requieran revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral.