



哈电集团
HARBIN ELECTRIC CORPORATION

哈尔滨电气国际工程有限责任公司

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED



哈电集团

*NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS
2014*



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

哈电集团

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

Contenido

NOTA 1.- ENTIDAD QUE REPORTA	4
NOTA 2.- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	4
(a) Declaración de Cumplimiento	4
(b) Bases de Medición	4
(c) Base de Contabilización de Negocio en Marcha	4
(d) Moneda Funcional y de Presentación	5
(e) Uso de Estimados y Juicios	5
NOTA 3.- POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS	6
NOTA 4.- CAMBIOS EN LA PRESENTACIÓN Y CLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	14
NOTA 5.- NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES AUN NO ADOPTADAS	17
NOTA 6.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS – VALORES RAZONABLES Y ADMINISTRACION DE RIESGOS	18
NOTA 7.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	22
NOTA 8.- INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	22
NOTA 9.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	22
NOTA 10.- INVENTARIOS	24
NOTA 11.- PAGOS ANTICIPADOS	24
NOTA 12.- MAQUINARIA Y EQUIPOS	24
NOTA 13.- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	26



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

哈电集团

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

NOTA 14.- PROVISIONES	27
NOTA 15.- BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	28
NOTA 16.- IMPUESTO A LA RENTA	28
NOTA 17.- FONDOS DE CAPITAL	30
NOTA 18.- INGRESOS	30
NOTA 19.- GASTOS POR NATURALEZA	30
NOTA 20.- GASTOS DE PERSONAL	31
NOTA 21.- ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	31
NOTA 22.- TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS	32
NOTA 23.- COMPROMISOS	32
NOTA 24.- CONTINGENCIAS	35
NOTA 25.- EVENTOS SUBSECUENTES	35



哈尔滨电气国际工程有限责任公司
HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2014, con cifras comparativas
al 31 de diciembre de 2013



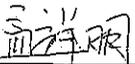
哈尔滨电气国际工程有限责任公司
HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED



哈尔滨电气国际工程有限责任公司
HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América -- US\$)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u> <u>restablecido</u>	<u>Pasivos y Fondos de Capital, Neto</u>	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u> <u>restablecido</u>
Activos corrientes:				Pasivos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	7	US\$ 29,993	51,961	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	13	US\$ 130,855	109,436
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	8	1,434	1,112	Cuentas por pagar a partes relacionadas	22	72,008	52,573
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9	118,572	78,460	Provisiones	14	1,250	-
Inventarios	10	9,404	4,683	Beneficios a los empleados	15	2,914	2,234
Pagos anticipados	11	3,048	1,981	Total pasivos corrientes		207,027	164,243
Otros activos		148	149	Pasivos no corrientes - beneficios a los empleados y total pasivos no corrientes	15	92	44
Total activos corrientes		162,599	138,346	Total pasivos		207,119	164,287
Activos no corrientes:				Fondos de capital, neto:			
Maquinaria y equipos	12	40,776	23,387	Capital asignado	17	30	30
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		-	153	Resultados acumulados		(3,373)	(2,123)
Activos por impuesto diferido	16 (c)	401	308	Fondos de capital, neto		(3,343)	(2,093)
Total activos no corrientes		41,177	23,848	Total pasivos y fondos de capital, neto		US\$ 203,776	162,194
Total activos		US\$ 203,776	162,194				


Meng Xianming
Apoderado General


Diego Sierra
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.



哈尔滨电气国际工程有限责任公司
HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2014, con cifras comparativas de 2013

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

	<u>Nota</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos ordinarios	18	US\$	98.921	72.068
Costo de ventas	19		<u>(97.894)</u>	<u>(70.762)</u>
Ganancia bruta			1.027	1.306
Gastos administrativos y generales	19		<u>(2.614)</u>	<u>(2.199)</u>
Otros ingresos			<u>486</u>	<u>83</u>
Resultados de actividades de operación			<u>(1.101)</u>	<u>(810)</u>
Impuesto a la renta, neto	16 (a)		<u>124</u>	<u>317</u>
Pérdida neta del período			<u>(1.225)</u>	<u>(1.127)</u>
Otros resultados integrales - Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período - Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos			<u>(25)</u>	<u>(9)</u>
Resultado integral del período		US\$	<u><u>(1.250)</u></u>	<u><u>(1.136)</u></u>

Meng Xianming
Apoderado General

Diego Sierra
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2014, con cifras comparativas de 2013

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Resultados acumulados			Patrimonio, neto	
		Capital asignado	Pérdidas acumuladas	Otros Resultados Integrales - Remediación de beneficios definidos		Total
Saldo al 1 de enero de 2013	US\$	30	(987)	-	(987)	(957)
Resultado integral del período:						-
Pérdida del período		-	(1,127)	-	(1,127)	(1,127)
Otros resultados integrales		-	-	(9)	(9)	(9)
Saldo al 31 de diciembre de 2013		30	(2,114)	(9)	(2,123)	(2,093)
Resultado integral del período:						-
Pérdida del período		-	(1,225)	-	(1,225)	(1,225)
Otros resultados integrales		-	-	(25)	(25)	(25)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	US\$	30	(3,339)	(34)	(3,373)	(3,343)

Meng Xianming
Apoderado Legal

Diego Sierra
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.



HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2014, con cifras comparativas de 2013

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	US\$	83.998	78.239
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		<u>(102.455)</u>	<u>(56.524)</u>
Efectivo procedente de las actividades de operación		(18.457)	21.715
Impuesto a la renta pagado		<u>(421)</u>	<u>(391)</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(18.878)</u>	<u>21.324</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones a maquinarias y equipos		(22.356)	(14.237)
Adiciones a inversiones mantenidas hasta el vencimiento		<u>(169)</u>	<u>(846)</u>
Efectivo utilizado en las actividades de inversión		<u>(22.525)</u>	<u>(15.083)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Disminución de préstamo		-	(300)
Fondos recibidos de casa matriz		<u>19.435</u>	<u>35.834</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		19.435	35.534
Disminución (aumento) neto del efectivo y equivalentes de efectivo		(21.968)	41.775
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>51.961</u>	<u>10.186</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$	<u><u>29.993</u></u>	<u><u>51.961</u></u>

Meng Xianming
Apoderado General

Diego Sierra
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

哈电集团 HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

NOTA 1.- ENTIDAD QUE REPORTA

Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador ("la Sucursal"), fue establecida en Ecuador mediante escritura pública otorgada el 27 de septiembre de 2011 y autorizada mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.IJ.DJCPTE.Q.11.4449 el 7 de octubre de 2011. La dirección registrada de la oficina de la Sucursal es República de El Salvador; Edificio Prisma Norte; Piso 2; Oficina 204, Quito. La Sucursal está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Las actividades principales de la Sucursal constituyen: construcción de ingeniería eléctrica, instalación eléctrica, servicios técnicos y asesoramientos técnicos tales como diseño y configuración.

La Sucursal forma parte del Grupo Harbin, cuya matriz final es Harbin Electric International Company Limited, domiciliada en China.

Tal como se explica en la nota 23 a los estados financieros, la Sucursal (Contratista), mantiene suscritos con la Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP (Contratante), los siguientes contratos: i) en el mes de noviembre de 2011 el "Contrato de implementación de la Central Térmica Esmeraldas II" cuyas operaciones iniciaron en mayo 2012; ii) en el mes de diciembre de 2011 el "Contrato de construcción de obras civiles, líneas de transmisión, diseño de ingeniería de detalle, suministros, montaje y pruebas del equipamiento, y puesta en servicio del Proyecto Hidroeléctrico Minas San Francisco" cuyas operaciones iniciaron en marzo de 2012, y iii) en el mes de julio de 2013 el "Contrato para la elaboración de diseños definitivos, suministros y construcción de sistemas de transmisión extra alta tensión a 500KV y obras asociadas a 230KV" cuyas operaciones iniciaron en 2014. En la actualidad la Sucursal se encuentra desarrollando únicamente estos proyectos y buscará en el futuro licitar nuevos proyectos.

NOTA 2.- BASES DE PREPARACION 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 14 de julio de 2015.

(b) Bases de Medición

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

(c) Base de Contabilización de Negocio en Marcha

Los estados financieros han sido preparados sobre la hipótesis de negocio en marcha, la que supone que la Sucursal podrá realizar sus activos y cancelar sus pasivos en el curso normal del negocio. La Sucursal presenta pérdidas acumuladas por US\$3.339 mil (US\$2.114 mil en 2013), importe que supera el 50% del capital asignado, situación que de acuerdo con las disposiciones legales vigentes constituye un causal para la cancelación del



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

哈电集团

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

permiso de operación. Esta situación indica, que la continuación de la Sucursal como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables depende de eventos futuros, que incluyen entre otros, el terminar con éxito los proyectos contratados, lograr un nivel adecuado de ingresos por la prestación de servicios para soportar la estructura de costos de la Sucursal, así como la generación de recursos con el fin de atender las obligaciones por pagar en el corto plazo. Según las estimaciones de la Administración y considerando los proyectos que actualmente tiene en ejecución, la Sucursal espera iniciar a generar resultados positivos en los siguientes años. Con el propósito de superar el causal de cancelación del permiso de operación, la casa matriz de la Sucursal está gestionando el incremento del capital asignado de US\$30 mil a US\$4.030 mil mediante la subrogación de la deuda que la Sucursal mantiene con su casa matriz, se estima que dicho incremento se autorizará durante el 2015.

Adicionalmente, la Sucursal cuenta con el apoyo financiero de su casa matriz para completar con éxito los compromisos asumidos.

Capital de Trabajo

Al 31 de diciembre de 2014 los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$44.428 mil (US\$25.897 mil en el 2013). La Administración de la Sucursal estima que el pago de las obligaciones, independiente de aquellas que mantiene con casa matriz, ocurrirá según lo requerido usando los flujos provenientes de la operación o de los fondos que continuamente son provistos por su casa matriz para el desarrollo de los proyectos. En consecuencia, la administración de la Sucursal considera que tal condición deficitaria del capital de trabajo a la fecha de los estados financieros, no constituye una incertidumbre material respecto a la habilidad de la Sucursal para continuar como negocio en marcha durante el futuro previsible.

(d) 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.

(e) 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. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre de 2015, se incluye en las notas 14 y 24 – reconocimiento y medición de provisiones y



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

contingencias: supuestos claves relacionados con la probabilidad y magnitud de una salida de recursos económicos.

ii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo con 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 periodo en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 5.1 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

NOTA 3.- POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

3.1. Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Sucursal, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

哈电集团

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

3.2. Instrumentos Financieros

La Sucursal clasifica los activos financieros no derivados en las categorías mantenidos hasta el vencimiento y préstamos y partidas por cobrar; y, clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos Financieros y Pasivos Financieros no Derivados - Reconocimiento y Baja

La Sucursal reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación, en la cual la Sucursal comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Sucursal da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Sucursal, se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Sucursal da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Sucursal cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

ii. Activos Financieros no Derivados - Medición

Activos Financieros Mantenidos hasta el Vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se reconocen inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

Préstamos y Partidas por Cobrar

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.



HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014
(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

iii. Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Los otros pasivos financieros no derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Sucursal tiene los siguientes otros pasivos financieros: acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

3.3. Inventarios

Los inventarios se valoran al costo de adquisición o valor neto de realización, el que sea menor. El costo incluye todos los costos incurridos en la adquisición de los inventarios y otros costos incurridos en el traslado a su ubicación y en llevarlo a su condición actual.

El costo de los inventarios se determina por el método de costo promedio ponderado, excepto por el inventario en tránsito que se lleva al costo específico.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta.

3.4. Contratos de Construcción en Curso

Los contratos de construcción, son contratos negociados con un cliente para la construcción de un activo o un grupo de activos, donde el cliente es capaz de especificar los elementos principales del diseño. La política contable para el reconocimiento de los ingresos del contrato se describe en la nota 3.10. Cuando el resultado de un contrato de construcción puede ser estimado con fiabilidad, los costos de los contratos son reconocidos como un gasto en función de la etapa de terminación del contrato a la fecha del estado de situación financiera. Cuando es probable que los costos totales del contrato excedan los ingresos ordinarios totales del contrato, la pérdida esperada se reconoce inmediatamente como un gasto. Cuando el resultado de un contrato de construcción no puede estimarse de forma fiable, los costos del contrato se reconocen como un gasto en el período en que se incurrir.

Los contratos de construcción en curso representan el monto bruto no facturado que se espera cobrar al cliente por los trabajos bajo contratos llevados a cabo a la fecha. Se valoran al costo más las ganancias reconocidas a la fecha, menos las facturaciones parciales y las pérdidas reconocidas. El costo incluye todos los gastos relacionados directamente con los proyectos específicos.

Los contratos de construcción en curso son presentados como parte de los deudores comerciales en el estado de situación financiera para todos los contratos en los que los costos incurridos más las utilidades reconocidas exceden los montos facturados y pérdidas reconocidas. Los montos recibidos de clientes antes de que el trabajo relacionado sea efectuado son reconocidos en el estado de situación financiera como un pasivo.



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

哈电集团

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

3.5. Propiedades y Equipos

3.5.1. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedades y equipos son valoradas al costo de adquisición menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, cuando sea aplicable.

Cuando partes significativas de una partida de propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de propiedades y equipos, se reconoce en resultados.

3.5.2. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Sucursal y su costo puede ser estimado con fiabilidad.

3.5.3. Depreciación

La depreciación de propiedades y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada elemento de propiedades y equipos.

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

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

Activo	Vida útil
Edificio	20 años
Instalaciones	10 años
Herramientas mayores	10 años
Vehículos	5 años
Maquinaria	10 años
Equipo de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años

3.6. Activos Arrendados

Los arrendamientos en términos en los cuales la Sucursal asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad se clasifican como arrendamientos financieros.

Otros arrendamientos son arrendamientos operacionales y no son reconocidos en el estado de situación financiera. La Sucursal ha revisado sus contratos y concluido que todos sus arrendamientos son operacionales. Los pagos realizados bajo arrendamientos operacionales se reconocen en resultados bajo el método lineal durante el período de arrendamiento.



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

哈电集团

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

Las mejoras hechas a los activos arrendados se reconocen como instalaciones, se clasifican como propiedades y equipos y se deprecian por el menor de los lapsos entre la vida útil estimada del bien y la vigencia del contrato de arrendamiento operativo.

3.7. Deterioro del Valor

3.7.1. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Sucursal en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Sucursal en términos que la misma no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Sucursal, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Sucursal considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (deudores comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro de las partidas por cobrar. Cuando la Sucursal considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

3.7.2. Activos no Financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Sucursal, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro.

Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.



哈尔滨电气国际工程有限责任公司
哈电集团 HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014
(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos llamados “unidad generadora de efectivo” que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

3.8. Beneficios a los Empleados

3.8.1. Planes de Beneficios Definidos - Indemnización por Desahucio

La Sucursal determina la obligación neta relacionada con el beneficio por indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado, usando el “Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado”, con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente.

Las disposiciones legales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por lo cual estos califican como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Sucursal reconoce en otros resultados integrales todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de la obligación por los planes de beneficios definidos; el costo del servicio y el saneamiento del descuento se reconoce en resultados como gastos de beneficios a los empleados.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios, los cuales son definidos por la Sucursal, utilizando información financiera pública y propia. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

哈电集团

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Sucursal reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

3.8.2. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

3.8.3. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Sucursal posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a bonos por desempeño y las establecidas en el Código de Trabajo del Ecuador, tales como vacaciones, décimo tercera y décimo cuarta remuneración.

3.9. Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

3.10. Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Ingresos Ordinarios

Los ingresos por contratos de construcción incluyen el monto inicial acordado en éste más cualquier variación en el contrato de trabajo, reclamos e incentivos monetarios, en la medida que sea probable que resulten en ingresos y puedan ser valorados de manera fiable.

Tan pronto el resultado de un contrato de construcción puede ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos asociados con el mismo son reconocidos en resultados en proporción al grado de realización del contrato.

El grado de realización es evaluado con base en la inspección de los trabajos ejecutados en cada proyecto. Cuando el resultado de un contrato de construcción no puede ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos de ese contrato son reconocidos sólo en la medida que los costos del contrato puedan ser recuperados. Una pérdida esperada por causa de un contrato se reconoce inmediatamente en resultados.

Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

3.11. Impuestos a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido. Es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en fondos de capital, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en fondos de capital, respectivamente.

3.11.1. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

3.11.2. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el importe en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

哈电集团

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

La medición del activo y pasivo por impuesto diferido, refleja las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en la cual la Sucursal espera, al final del período sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el importe registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en las leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si se cumplen ciertos criterios.

Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizadas. Los activos por impuesto a la renta diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

3.11.3. Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Sucursal considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Sucursal cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

NOTA 4.- CAMBIOS EN LA PRESENTACIÓN Y CLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A los fines de una mejor presentación de los elementos del estado de situación financiera, la Sucursal ha realizado las siguientes reclasificaciones al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2013:

Estado de Situación Financiera

- El saldo de activos por impuestos corrientes se presentaban como elementos específicos en el estado de situación financiera, y los saldos de anticipos de viáticos y anticipos a proveedores que se presentaban como otros activos, han sido reclasificados al saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.
- El saldo de pagos anticipados se presentaba como otros activos, el cual ha sido reclasificado como un elemento específico del estado de situación financiera.



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

**HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

- El saldo de cuentas por pagar a partes relacionadas se presentaba como parte de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, el cual ha sido reclasificado como un elemento específico del estado de situación financiera.
- El saldo de pasivos por impuestos corrientes se presentaba como un elemento específico del estado de situación financiera, el cual ha sido reclasificado al saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.
- El saldo de cuentas por cobrar por construcciones en curso que se presentaba neto del pasivo de anticipos recibos de clientes, ha sido reclasificado al saldo de deudores comerciales.

A continuación un resumen de los efectos de presentación y clasificación antes mencionados:



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

哈电集团 HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

Activos	31 de diciembre de 2013		
	Como fue previamente informado	Efecto de cambios en la presentación y clasificación [débito (crédito)]	Restablecido
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$ 51.961	-	51.961
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	1.111	1	1.112
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		78.460	78.460
Inventarios	4.683	-	4.683
Pagos anticipados		1.981	1.981
Otros activos	5.329	(5.180)	149
Activos por impuestos corrientes	10.685	(10.685)	-
Total activos corrientes	73.769	64.577	138.346
Activos no corrientes:			
Maquinarias y equipos	23.387	-	23.387
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	153	-	153
Activo por impuesto diferido	308	-	308
Total activos no corrientes	23.848	-	23.848
Total activos	US\$ 97.617	64.577	162.194
Pasivos y Fondos de Capital, neto			
Pasivos corrientes:			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	US\$ 94.184	(15.252)	109.436
Cuentas por pagar a partes relacionadas		(52.573)	52.573
Pasivos por impuestos corrientes	3.343	3.343	-
Obligaciones acumuladas	2.139	(95)	2.234
Total pasivos corrientes	99.666	(64.577)	164.243
Pasivos no corrientes -			
Beneficios a los empleados y total pasivos no corrientes	44	-	44
Total pasivos	99.710	(64.577)	164.287
Fondos de capital, neto:			
Capital asignado	30	-	30
Resultados acumulados	(2.123)	-	(2.123)
Fondos de capital, neto	(2.093)	-	(2.093)
Total pasivos y fondos de capital	US\$ 97.617	(64.577)	162.194



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

哈电集团 HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

NOTA 5.- NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES AUN NO ADOPTADAS

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2014, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida.

La Sucursal está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 9; sin embargo, no anticipa que su adopción tenga un impacto significativo sobre los estados financieros.

NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingreso de Actividades Ordinarias”, la NIC 11 “Contratos de Construcción” y la CINIIF 13 “Programas de Fidelización de Clientes”.

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2017. Su adopción temprana es permitida.

La Sucursal ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 15; sin embargo, la evaluación todavía no ha concluido.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Sucursal no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones de los Empleados (Modificaciones a la NIC 19).
- Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2010 – 2012.
- Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2011 – 2013.
- Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014 – varias normas
- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38).



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

哈电集团

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

NOTA 6.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS – VALORES RAZONABLES Y ADMINISTRACION DE RIESGOS

6.1. Valores Razonables

Las políticas contables de la Sucursal requieren que se determine los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar, excluyendo los contratos de construcción en curso, se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Los deudores comerciales corrientes sin tasa de interés son medidos al monto de la factura original, si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

Los montos registrados de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas se aproximan a su valor razonable, debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

6.2. Administración de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Sucursal está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de liquidez
- Riesgo de crédito
- Riesgo de mercado

6.2.1. Marco de Administración de Riesgos

La Sucursal dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Casa Matriz, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

哈电集团

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

La Casa Matriz proporciona guías y principios para la administración general de riesgos, así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de liquidez, riesgo de crédito y el riesgo de mercado.

Las políticas de administración de riesgo de la Sucursal son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Sucursal, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Sucursal a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Sucursal, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Sucursal.

6.2.2. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sucursal tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con las obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Sucursal.

La Sucursal monitorea el nivel de entradas de efectivo proveniente de los anticipos y fondos que son provistos por la casa matriz para la ejecución de los proyectos y de otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. La Sucursal, por lo general, no entra en préstamos u obligaciones financieras, el flujo de dinero de la Sucursal depende de los desembolsos que efectúe la casa matriz una vez justificadas las planillas de pago que se entregan mensualmente a su único cliente Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP, con ello la Sucursal realiza pagos por concepto de impuestos, proveedores, empleados y todas las otras obligaciones que la Sucursal mantiene para la ejecución de los proyectos, considerando las políticas de crédito que se ha pactado con los proveedores.

Al 31 de diciembre de 2014 los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$44.428 mil, sin embargo, el pasivo con relacionadas representa el 51% (58% en 2013) del total de los pasivos, estos pasivos se liquidan en la medida en que el cliente transfiere a casa matriz los pagos por las facturas que se emiten al completar las diferentes fases de los proyectos (ver nota 2 - C).

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

哈电集团

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

		Flujos	Entre	
	Importe	de efectivo	Seis meses	6 y 12
	contable	contractuales	o menos	meses
31 de diciembre de 2014:				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	US\$ 130.855	130.855	52.342	78.513
31 de diciembre de 2013:				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	US\$ 109.436	109.436	43.774	65.662

6.2.3. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Sucursal si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

La Sucursal ha efectuado un análisis de los saldos de deudores comerciales y no presentan riesgo de recuperación debido a que los importes por cobrar corresponden al reconocimiento de avance de obra, que se factura una vez terminada cada fase con la respectiva autorización del cliente, con base en los resultados de las fiscalizaciones que se ejecutan permanentemente en cada proyecto.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición de la Sucursal al riesgo de crédito.

Deudores Comerciales

La Sucursal opera en un mercado en el cual el número de clientes es reducido, el 100% en 2014 (y 2013) de deudores comerciales está concentrado en una entidad gubernamental de generación eléctrica. Al 31 de diciembre de 2014 (y 2013) el saldo de deudores comerciales corresponde al importe determinado por el reconocimiento de avance de obra de las actividades ejecutadas en cada proyecto en los últimos seis meses, la Sucursal considera que los montos son recuperables sobre la base del comportamiento de facturación histórica que ha mantenido con el cliente.

Otras Cuentas por Cobrar

Los principales componentes de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014 son: anticipos dados a proveedores por US\$20.661 mil (US\$1.941 mil en el 2013), préstamos a empleados por US\$52 mil (US\$1.258 mil en el 2013), sobre los cuales la Sucursal con base a una evaluación individual determinó que no se requiere una estimación por deterioro, y el saldo por cobrar con el Servicio de Rentas Internas por US\$10.214 mil (US\$10.502 mil en el 2013) sobre los que la Sucursal mantiene su derecho de compensación como crédito tributario.



哈尔滨电气国际工程有限责任公司
哈电集团 HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014
(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

Efectivo en Caja y Bancos

La Sucursal mantenía efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre de 2014 por US\$29.993 mil (US\$51.961 mil en el 2013). El efectivo en caja y bancos es mantenido substancialmente en bancos e instituciones financieras que en general superan la calificación "A", según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

6.2.4. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Sucursal o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano, moneda funcional de la Sucursal y las transacciones que realiza la Sucursal principalmente son en esa moneda; por lo tanto la Administración estima que la exposición de la Sucursal al riesgo de moneda no es relevante.

La Sucursal no mantiene activos o pasivos financieros denominados en moneda extranjera.

- Riesgo de Tasa de Interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Sucursal y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. La Sucursal administra este riesgo tratando de asegurar que el cien por ciento de sus instrumentos de deuda se mantenga sobre una tasa fija.

La Sucursal no tiene préstamos y obligaciones financieras, por lo tanto, la Administración considera que la exposición a los cambios en tasas no tiene impacto alguno en los resultados o fondos de capital de la Sucursal.

6.2.5. Administración de Capital

El financiamiento de la Sucursal proviene principalmente de fondos provistos por su casa matriz debido a que los contratos que Harbin Electric Co. Ltd. suscribió con CELEC EP establecen que los pagos de las facturas que se emitan por la ejecución de los proyectos, serán transferidos a la casa matriz de la Sucursal. El objetivo de la Sucursal al administrar el capital es salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha; sin embargo, debido a que la Sucursal ha registrado pérdidas recurrentes que superan más del cincuenta por ciento del capital asignado se



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

哈电集团

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

encuentra en causal de cancelación del permiso de operación, para solventar esta situación la Sucursal conjuntamente con la casa matriz están gestionando el incremento de capital asignado (ver nota 2 - c).

No hubo cambios en el enfoque de la Sucursal para la administración de los fondos de capital durante el año.

NOTA 7.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo que posee la Sucursal en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	US\$	89	683
Bancos		<u>29.904</u>	<u>51.278</u>
	US\$	<u>29.993</u>	<u>51.961</u>

NOTA 8.- INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO

Constituyen certificados de depósito a plazo y pólizas de acumulación de bancos locales con vencimiento hasta diciembre de 2015 (diciembre 2014 para el año 2013), que devengan tasas de interés nominales anuales que fluctúan entre el 3,50% y 6% anual (3,5% y 6% anual en 2013).

Las inversiones respaldan las garantías de fiel cumplimiento de contrato y buen uso de anticipo requeridas en los contratos de construcción suscritos entre Harbin Electric Co. Ltd. y CELEC EP. Las inversiones se renuevan hasta el momento de extinción de las garantías.

NOTA 9.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

哈电集团

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	Nota	2014	2013 restablecido
Deudores comerciales - contratos en construcción	13	US\$ 85.446	64.577
Anticipos dados a proveedores:			
Proyectos (a)		20.661	1.940
Terceros		11	-
Servicio de Rentas Internas:			
Impuesto al valor agregado - IVA		10.214	10.502
Retenciones en la fuente:			
Impuesto a la renta (b)		736	-
Impuesto al valor agregado - IVA		183	183
Impuesto a la Salida de Divisas (c)		1.030	-
Funcionarios y empleados (d)		52	1.258
Otras		239	-
		<u>US\$ 118.572</u>	<u>78.460</u>

- (a) Constituyen anticipos dados a subcontratistas para la adquisición de servicios o ejecución de obras para los proyectos en construcción. Un resumen de los anticipos dados a proveedores es como sigue:

	2014	2013
Ag Construcciones y Servicio de Ingeniería	US\$ 5.026	-
Eléctricas de Medellín Ingeniería y Servicios S.A.	4.936	-
Consortio Cointec – Nacymel	4.667	-
Sevilla y Martínez Ingenieros C.A.	2.310	-
Construcciones Eléctricas y Tecnológicas	2.053	-
Industria Acero de los Andes	-	1.300
Procopet S.A.	887	-
Unión Cementera	231	-
Otros subcontratistas de obra civil	551	640
	<u>US\$ 20.661</u>	<u>1.940</u>

- (b) El crédito tributario de impuesto a la renta corresponde a las retenciones realizada por parte de CELEC EP.
- (c) El crédito tributario de Impuesto a la Salida de Divisas corresponde a que el 24 de noviembre de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la cual incluye el incremento de la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado establecido por el Comité de



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

哈电集团

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

- (d) Constituyen fondos entregados a empleados bajo el concepto de anticipos para viáticos al personal chino. Estos son liquidados sobre una base mensual conforme la liquidación de gastos presentada.

NOTA 10.- INVENTARIOS

El detalle de inventarios es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventario de consumo	US\$ 8.492	4.683
Inventario en tránsito	912	-
	<u>US\$ 9.404</u>	<u>4.683</u>

El monto de los inventarios reconocidos como costo de ventas fue de US\$27.788 mil en 2014. (US\$19.995 mil en 2013).

NOTA 11.- PAGOS ANTICIPADOS

Los pagos anticipados corresponden a los costos de las pólizas de seguros contratadas por la Sucursal relacionadas a: todo riesgo del contratista, responsabilidad civil general y de productos, buen uso del anticipo, fiel cumplimiento del contrato, así como de seguro de vehículos pesados y livianos.

Las pólizas de seguros se reconocen por el método de línea recta durante el plazo de vigencia de las respectivas pólizas.

NOTA 12.- MAQUINARIA Y EQUIPOS

El detalle y movimiento de maquinaria y equipos fue como sigue:



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

哈电集团

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

		1 de enero de 2014	Adquisiciones	Disposiciones y bajas	31 de diciembre de 2014
Costo:					
Edificio	US\$	-	952	-	952
Instalaciones		1.306	-	-	1.306
Herramientas mayores		9.253	-	(351)	8.902
Vehículos		3.625	3.187	-	6.812
Maquinaria		12.681	18.151	(568)	30.264
Equipo de computación		620	28	-	648
Muebles y enseres		-	38	-	38
	US\$	<u>27.485</u>	<u>22.356</u>	<u>(919)</u>	<u>48.922</u>
Depreciación acumulada:					
Edificio	US\$	-	34	-	34
Instalaciones		313	131	-	444
Herramientas mayores		1.320	890	(54)	2.156
Vehículos		972	887	-	1.859
Maquinaria		1.442	2.021	(75)	3.388
Equipo de computación		51	212	-	263
Muebles y enseres		-	2	-	2
	US\$	<u>4.098</u>	<u>4.177</u>	<u>(129)</u>	<u>8.146</u>
Importe neto en libros	US\$	<u>23.387</u>	<u>18.179</u>	<u>(790)</u>	<u>40.776</u>
		1 de enero de 2013	Adquisiciones	Disposiciones y bajas	31 de diciembre de 2013
Costo:					
Instalaciones	US\$	1.136	175	(5)	1.306
Herramientas mayores		7.489	1.770	(6)	9.253
Vehículos		3.169	517	(61)	3.625
Maquinaria		1.482	11.199	-	12.681
Equipo de computación		166	576	(122)	620
Muebles y enseres		48	-	(48)	-
	US\$	<u>13.490</u>	<u>14.237</u>	<u>(242)</u>	<u>27.485</u>
Depreciación acumulada:					
Instalaciones	US\$	31	283	(1)	313
Herramientas mayores		347	974	(1)	1.320
Vehículos		371	609	(8)	972
Maquinaria		174	1.268	-	1.442
Equipo de computación		22	46	(17)	51
Muebles y enseres		9	-	(9)	-
	US\$	<u>954</u>	<u>3.180</u>	<u>(36)</u>	<u>4.098</u>
Importe neto en libros	US\$	<u>12.536</u>	<u>11.057</u>	<u>(206)</u>	<u>23.387</u>



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

哈电集团

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

Cambio en las Estimaciones

Durante al año 2014, la Sucursal revisó la vida útil de sus maquinaria y equipos lo que resultó en cambios en el uso esperado de dichos activos. Producto de dicha revisión la vida útil esperada de estos activos se modificó según se indica a continuación:

Activo	Vida útil	
	Hasta el 2013	A partir de 2014
Instalaciones	6-7 años	10 años
Herramientas mayores	6-7 años	10 años
Vehículos	1-8 años	5 años
Maquinaria	6-10 años	10 años
Equipo de computación	6-7 años	3 años
Muebles y enseres	4 años	10 años

El efecto de estos cambios en el costo de ventas y en los gastos de administración por la depreciación real y esperada, es como sigue:

Activo	(Disminución) aumento del gasto por año				
	2014	2015	2016	2017	2018 a 2024
Instalaciones	US\$ (55.986)	(55.986)	(55.986)	(55.986)	279.444
Herramientas mayores	(1.248.021)	(1.678.560)	(1.678.560)	(1.678.560)	7.109.563
Vehículos	(222.944)	(339.723)	(28.476)	230.804	589.478
Equipo de computación	84.198	80.444	(40.211)	(121.478)	(55.501)
Muebles y enseres	(1.848)	(3.817)	(3.817)	(3.817)	(24.960)
US\$	<u>(1.444.601)</u>	<u>(1.997.642)</u>	<u>(1.807.050)</u>	<u>(1.629.037)</u>	<u>7.898.024</u>

NOTA 13.- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	2014	2013 restablecido
Acreedores comerciales:		
Locales	US\$ 12.737	4.912
Del exterior	49.329	27.415
Anticipos recibidos de clientes (a)	65.748	73.789
Servicio de Rentas Internas:		
Impuesto a la renta	217	421
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	129	231
Impuesto al valor agregado	268	1.342
Impuesto a a la salida de divisas	2.427	1.326
US\$	<u>130.855</u>	<u>109.436</u>



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

哈电集团

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

- (a) Constituyen el saldo de los anticipos recibidos de CELEC EP, según lo establecido en los contratos de los proyectos (véase nota 23). El movimiento de los fondos recibidos es el siguiente:

		Proyectos			Total
		Transmisión 500KV	Hidroeléctrica	Central	
			Minas San Francisco	Térmica Esmeraldas	
Saldo al 1 de enero de 2014	US\$	73.789	(46.388)	(18.189)	9.212
Anticipos recibidos		14.977	54.774	-	69.751
Facturas emitidas por avance de obra		-	(63.531)	(10.000)	(73.531)
Impuestos compensados con anticipos		-	(6.988)	(1.100)	(8.088)
Ingreso reconocido por avance de obra no facturado		(23.018)	(9.436)	7.064	(25.390)
Cobros por avance de obra		-	-	8.319	8.319
Otros		-	-	29	29
Saldo al 31 de diciembre de 2014	US\$	<u>65.748</u>	<u>(71.569)</u>	<u>(13.877)</u>	<u>(19.698)</u>
Contratos de construcción en curso	US\$				(85.446)
Anticipos de clientes					<u>65.748</u>

		Proyectos			Total
		Transmisión 500KV	Hidroeléctrica	Central	
			Minas San Francisco	Térmica Esmeraldas	
Saldo al 1 de enero de 2013	US\$	-	195	2.846	3.041
Anticipos recibidos		73.789	-	-	73.789
Cobros por avance de obra		-	4.450	-	4.450
Ingreso reconocido por avance de obra		-	(51.033)	(21.035)	(72.068)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	US\$	<u>73.789</u>	<u>(46.388)</u>	<u>(18.189)</u>	<u>9.212</u>
Contratos de construcción en curso	US\$				(64.577)
Anticipos de clientes					<u>73.789</u>

NOTA 14.- PROVISIONES

En el año 2011 Harbin Electric International Co. Ltd., suscribió un contrato con un cliente para la ejecución y entrega operativa y en marcha de la Central Térmica Esmeraldas II, que está en fase de entrega provisional, y con plazo adicional para solventar problemas de ruido en los equipos instalados para cumplir con la normativa medioambiental, tal como lo establece el contrato. Los costos incurridos más los estimados hasta completar la ejecución del proyecto son mayores al precio convenido para la prestación de los servicios. En consecuencia, durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2014, la Sucursal ha reconocido una provisión contra resultados por contrato oneroso de US\$1.250.000.



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

哈电集团

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

NOTA 15.- BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de los beneficios a los empleados es el siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos y remuneraciones	US\$	1.381	1.078
Beneficios sociales		1.533	1.156
Indemnización por desahucio		92	44
	US\$	<u>3.006</u>	<u>2.278</u>
Corriente	US\$	2.914	2.234
No corriente		92	44
	US\$	<u>3.006</u>	<u>2.278</u>

NOTA 16.- IMPUESTO A LA RENTA

(a) Impuesto a la Renta Reconocido en Resultados

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$	217	414
Impuesto a la renta diferido		(93)	(97)
	US\$	<u>124</u>	<u>317</u>

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

	Año terminado el 31 de diciembre de			
	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	%	US\$	%	US\$
Pérdida antes de impuesto a la renta		<u>(1.101)</u>		<u>(810)</u>
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta	0,22	(242)	0,22	(178)
Mas (menos):				
Gastos no deducibles	0,49	542	0,73	593
Otros	(0,16)	(176)	(0,12)	(97)
	<u>0,11</u>	<u>124</u>	<u>0,39</u>	<u>317</u>



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

(c) Movimiento de Activo y Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido

		2014		
		Saldo neto al	Reconocido	Saldo neto al
		1 de enero	en resultados	31 de diciembre
		de 2014		de 2014
Impuesto a la salida de divisas	US\$	181	(55)	126
Maquinaria y equipos		127	(127)	-
Provisión contrato oneroso proyecto Central Térmica Esmeraldas II		-	275	275
Impuesto a la renta diferido activo	US\$	<u>308</u>	<u>93</u>	<u>401</u>

		2013		
		Saldo al	Reconocido	Saldo al
		1 de enero	en resultados	31 de diciembre
		de 2013		de 2013
Impuesto a la salida de divisas	US\$	111	70	181
Maquinaria y equipos		100	27	127
Impuesto a la renta diferido activo	US\$	<u>211</u>	<u>97</u>	<u>308</u>

(d) Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del año 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. La Resolución del Servicios de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el segundo suplemento del R.O. No. 511, establece que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar al SRI el anexo de operaciones con partes relacionadas, y si tal monto es superior a los US\$15.000.000 deberán presentar adicionalmente el informe de precios de transferencia.

El estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2013, concluyó que las operaciones efectuadas por la Sucursal con sus relacionadas son consistentes con los precios o márgenes de utilidad que hubieran utilizado partes independientes en operaciones comparables.

El estudio de precios de transferencia del año 2014 está en fase de diagnóstico a la fecha de autorización para emisión de los estados financieros, diagnóstico según el cual, la Sucursal no anticipa ajuste alguno al gasto y pasivo por impuesto a la renta corriente; sin embargo, una vez terminado dicho estudio podrá concluir si las operaciones con partes relacionadas por el año terminando al 31 de diciembre de 2014, han cumplido con el principio de plena competencia.

(e) Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Sucursal por los años 2012 al 2014, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

哈电集团

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

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.

NOTA 17.- FONDOS DE CAPITAL

Capital asignado

La Sucursal fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en el Ecuador con un capital asignado de US\$30 mil de acuerdo a lo establecido en la Resolución No.SC.IJ.DJCPTE.Q11.4449, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 7 de octubre del 2011.

NOTA 18.- INGRESOS

s

Los ingresos ordinarios son reconocidos en proporción al grado de realización del contrato, bajo este método, el ingreso del contrato se reconoce en función de los costos incurridos hasta alcanzar la etapa de terminación más un porcentaje de la utilidad esperada.

Proyecto	Importe del contrato	31 de diciembre de 2014						Grado de realización
		Costos			Ingresos			
		Acumulados al inicio del año	Incurridos en el año	Estimados para completar la ejecución	Acumulados al inicio del año	Reconocidos en el año		
Transmisión 500 kv	US\$ 183.241	-	22.458	156.424	-	23.018	12,55%	
Central Térmica Esmeraldas	30.070	26.624	4.084	925	27.133	2.936	97,08%	
Hidroeléctrica Minas San Francisco	327.481	65.234	71.352	190.687	65.792	72.967	41,73%	
	US\$ 540.792	91.858	97.894	348.036	92.925	98.921		

Proyecto	Importe del contrato	31 de diciembre de 2013						Grado de avance
		Costos			Ingresos			
		Acumulados al inicio del año	Incurridos en el año	Estimados para completar la ejecución	Acumulados al inicio del año	Reconocidos en el año		
Central Térmica Esmeraldas	US\$ 30.070	5.613	21.011	5.009	6.099	21.034	84,17%	
Hidroeléctrica Minas San Francisco	327.481	14.670	50.564	262.039	14.758	51.034	19,93%	
	US\$ 357.551	20.283	71.575	267.048	20.857	72.068		

NOTA 19.- GASTOS POR NATURALEZA

Los gastos por naturaleza se resumen a continuación:



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

哈电集团

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2014	2013
Materiales	10	US\$ 27.788	19.995
Beneficios empleados	20	23.446	15.335
Obras civiles		22.243	16.213
Otros gastos		5.439	3.711
Gastos por depreciación	12	4.177	3.180
Viajes		3.256	2.111
Alimentación		2.687	1.833
Impuestos		2.234	1.250
Seguros		2.031	804
Gastos Generales		1.561	2.473
Gasto por transporte		1.419	2.914
Pérdida Proyecto Esmeraldas		1.250	-
Mantenimiento		1.193	1.669
Construcciones campamento		925	561
Alquiler de maquinaria		512	647
Arrendamiento Operativo	21	347	265
		<u>US\$ 100.508</u>	<u>72.961</u>

NOTA 20.- GASTOS DE PERSONAL

Los gastos relacionados con sueldos y beneficios a los empleados se resumen a continuación:

	Nota	2014	2013
Sueldos y salarios	US\$	17.468	11.610
Beneficios laborales		5.943	3.701
Indemnización por desahucio		35	24
	19	<u>US\$ 23.446</u>	<u>15.335</u>

Al 31 de diciembre de 2014, la Sucursal cuenta con 1.891 empleados (1.425 en el 2013) en relación de dependencia distribuidos entre empleados de operación, administrativos, comercialización y marketing.

NOTA 21.- ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

La Sucursal ha suscrito varios contratos de arrendamiento de oficinas, bodegas y departamentos para vivienda del personal con plazos de hasta dos años. Durante el 2014 los gastos por conceptos de arrendamientos operativos ascendieron a US\$347 mil (US\$265 en el 2013).

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

2015	US\$	164
2016		<u>58</u>



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

NOTA 22.- TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

(a) Transacciones con Partes Relacionadas

La principal transacción con partes relacionadas corresponde a los fondos que casa matriz envía a la Sucursal para la ejecución de los proyectos. Los saldos y transacciones con la casa matriz son como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al 1 de enero	US\$	52.573	16.738
Transferencias recibidas		63.192	35.835
Transferencias directas de Celec hacia casa matriz		(43.757)	-
Saldo al 31 de diciembre	US\$	<u>72.008</u>	<u>52.573</u>

Los contratos con CELEC EP son firmados con la casa matriz de la Sucursal, debido a lo cual, la contratante CELEC EP transfiere todos los pagos de facturas a la casa matriz y ésta a su vez provee los fondos necesarios a la Sucursal para la ejecución de los contratos, así como para los gastos operativos.

(b) Compensación Recibida por el Personal Clave de la Gerencia

Las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por sueldos, beneficios sociales corrientes y de beneficios definidos no corrientes se resumen a continuación:

	<u>Año terminado el 31</u>	
	<u>de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos y salarios	US\$ 150	173
Beneficios corrientes	49	47
	US\$ <u>199</u>	<u>220</u>

NOTA 23.- COMPROMISOS

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

- Contrato de Implementación de la Central Térmica Esmeraldas II

Contrato suscrito el 29 de noviembre de 2011 entre Harbin Electric International Co. Ltd. y la Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP. El contrato tiene por objeto ejecutar y entregar operativa y en marcha la Central Térmica Esmeraldas II. Este contrato incluye el diseño de



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

哈电集团

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

detalle, la fabricación, el suministro de equipos y materiales electromecánicos, el transporte, montaje y pruebas, la construcción de obras civiles y misceláneos, la supervisión y asistencia técnica de la operación y mantenimiento; y, la prestación de todos los servicios necesarios para la puesta en marcha y correcto funcionamiento de la referida Central.

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

El monto del contrato es de US\$30.070 mil y 456.092 mil yuanes, de los cuales el importe en dólares corresponde a los bienes, obras y servicios de origen nacional a cargo de la Sucursal, y el importe en yuanes corresponde a los bienes importados a incorporarse en forma definitiva en el equipamiento del proyecto a cargo de la casa matriz de la Sucursal.

El contrato prevé las siguientes multas: i) por cada día que pase desde el vencimiento del plazo del proyecto hasta la fecha de la respectiva recepción provisional de la Central Térmica, la contratista estará obligada a pagar a la contratante un monto equivalente al dos por mil del monto del precio del contrato multiplicado por la relación entre la potencia no operativa y la potencia total contratada por cada día de retraso a la fecha de la recepción provisional del proyecto; y ii) la Fiscalización sancionará a la Contratista con una multa diaria de US\$1.000 en los siguientes casos: a) no disponer de personal técnico u operacional o del equipo de construcción de acuerdo a la información contenida en la oferta, b) no acatar las órdenes escritas del fiscalizador, c) obstaculizar los trabajos de fiscalización, d) por incumplimiento del sistema de gestión de salud y seguridad ocupacional, e) incumplimiento del sistema de gestión ambiental, f) no entregar oportunamente el informe mensual de avance de obra y de accidentes de trabajo; y, g) por ausencias no autorizadas por la fiscalización del superintendente de la contratista por más de 3 días consecutivos.

Adicionalmente, este contrato requiere garantías por fiel cumplimiento de contrato y buen uso de anticipos. Al 31 de diciembre de 2014, la Sucursal mantiene con ciertas compañías de seguros, pólizas de seguros inherentes a las garantías de fiel cumplimiento de contrato y buen uso de anticipos.

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

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

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



哈尔滨电气国际工程有限责任公司

哈电集团

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

El plazo de ejecución del contrato es de 1.460 días calendario contados a partir de la fecha de suscripción del acta de inicio de trabajos, la referida acta fue suscrita con fecha 31 de marzo de 2012.

El monto del contrato es de US\$327.481 mil y 944.239 mil yuanes, de los cuales el importe en dólares corresponde a los bienes, obras y servicios de origen nacional a cargo de la Sucursal, y el importe en yuanes corresponde a los bienes importados a incorporarse en forma definitiva en el equipamiento del proyecto, a cargo de la casa matriz de la Sucursal.

El contrato prevé las siguientes multas: i) por cada día de retraso en el cumplimiento de los plazos de terminación de los hitos fundamentales por causas imputables a la contratista, la contratante retendrá un valor equivalente a un diez por mil del valor de los entregables retrasados, definidos en el acta de ajuste técnico, valores que serán devueltos a la contratista, siempre y cuando haya cumplido con el plazo final del contrato; ii) por cada día de retraso del inicio de la operación experimental del proyecto, según el cronograma inicial de ejecución del proyecto, se aplicará una multa equivalente a un diez por mil del monto total del contrato, y iii) la fiscalización sancionará a la contratista con una multa diaria de US\$3.000 en los siguientes casos: a) no disponer de personal técnico u operacional, o del equipo de construcción de acuerdo a la información contenida en la oferta, b) no acatar las órdenes escritas del fiscalizador, c) obstaculizar los trabajos de fiscalización, d) por incumplimiento del sistema de gestión de salud y seguridad ocupacional, e) incumplimiento del sistema de gestión ambiental, f) no entregar oportunamente el informe mensual de avance de obra y de accidentes de trabajo, y g) por ausencias no autorizadas por la fiscalización del superintendente de la contratista por más de 3 días consecutivos.

Adicionalmente, este contrato requiere garantías por fiel cumplimiento, buen uso de anticipos, garantía ambiental, y garantía legal, esta última tiene un plazo de 10 años contados desde la recepción provisional de las obras por daños resultantes de vicios que afecten en alguno de sus elementos constitutivos o en alguno de sus elementos de equipamiento, dejándolas en un estado inadecuado para su uso o función. La Sucursal mantiene pólizas de seguros inherentes a las garantías de fiel cumplimiento de contrato, buen uso de anticipos, y garantía ambiental, por un valor de US\$2.846 mil. El contrato establece que la garantía de anticipo se reducirá trimestralmente en la misma proporción que se vaya devengando el anticipo, hasta su amortización total, la reducción de la referida garantía debe ser autorizada por el contratante.

Las garantías técnicas de los bienes a ser incorporados a la obra están a cargo de la casa matriz de la Sucursal que es quien provee los mismos.

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

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



哈尔滨电气国际工程有限责任公司
HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014
(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

El plazo de ejecución del contrato es de 1.185 días calendario contados a partir de la fecha de suscripción del acta de inicio de trabajos, la referida acta fue suscrita con fecha 26 de julio de 2013.

El monto del contrato es de US\$599.098 mil, de los cuales US\$415.857 millones corresponden al precio de los bienes importados a incorporarse en forma definitiva en el equipamiento del proyecto, a cargo de la casa matriz de la Sucursal, y US\$183.241 mil corresponde a los bienes y servicios locales a cargo de la Sucursal.

Adicionalmente, la Sucursal mantiene garantías por fiel cumplimiento de contrato, buen uso de anticipos y garantía ambiental por US\$2.475 mil.

NOTA 24.- CONTINGENCIAS

El contratante del Proyecto Central Térmica Esmeraldas II, que se encuentra en fase de recepción provisional, ha alegado falta de cumplimiento de los plazos contractuales y manifiesta que la Contratista está obligada a pagar a la Contratante un monto equivalente al dos por mil (2x1000) del monto del precio del contrato multiplicado por la relación entre la potencia no operativa y la potencia total contratada por cada día de retraso. La aplicación de la multa tiene dos partes, la primera por el total de las 12 unidades hasta el 31 de julio de 2014 por US\$36.706.800 y la otra por el motor 9 que ingresó el 25 de diciembre 2014 por un monto de US\$2.467.400.

La Sucursal indica que ha dejado constancia que no acepta la aplicación de esta multa y mediante oficio enviado a la contratante de fecha 15 de diciembre de 2014, notificó su voluntad de someter la controversia al procedimiento de negociación, que tiene implicación con la extensión del plazo de ejecución del Contrato y su consecuencia en la aplicación de multas. El asesor legal de la Sucursal, presentó un recurso extraordinario de revisión de la resolución del contratante, se solicitó dejarla sin efecto y pide reconocer de manera expresa el derecho de la Sucursal a la extensión del plazo del contrato.

A la fecha de los estados financieros, la Sucursal se encuentra a la espera de la decisión del Gerente General de CELEC EP.

NOTA 25.- EVENTOS SUBSECUENTES

La Sucursal ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 14 de julio de 2015 fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2014, fecha del estado de situación financiera pero antes del 14 de julio de 2015, que requieran revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral.