



*NOTAS A LOS  
ESTADOS FINANCIEROS  
2015*



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 2015

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

---

## Contenido

NOTA 1.- ENTIDAD QUE REPORTA	9
NOTA 2.- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	9
(a) Declaración de Cumplimiento	9
(b) Bases de Medición	9
(c) Moneda Funcional y de Presentación	10
(d) Uso de Estimados y Juicios	10
NOTA 3.- POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS	11
NOTA 4.- CAMBIOS EN LA PRESENTACIÓN Y CLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	19
NOTA 5.- NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES AUN NO ADOPTADAS	21
NOTA 6.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS – VALORES RAZONABLES Y ADMINISTRACION DE RIESGOS	22
NOTA 7.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	26
NOTA 8.- INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	27
NOTA 9.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	27
NOTA 10.- INVENTARIOS	29
NOTA 11.- PAGOS ANTICIPADOS	29
NOTA 12.- PROPIEDADES Y EQUIPOS	29
NOTA 13.- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	31





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 2015**  
**(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.DJCPT.E.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 18 de julio de 2016.

(b) Bases de Medición

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

(Continúa)



**HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

---

(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. 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 2016, se incluye en las notas 14 y 24 – reconocimiento y medición de provisiones y 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.

(Continúa)



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 2015**  
**(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

---

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 6.1 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 períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

#### **3.1. Clasificación de Saldo 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.

#### **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 activos mantenidos hasta el vencimiento, 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.

(Continúa)



**HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

---

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.

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.

(Continúa)

**HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

---

El valor neto de realización de los inventarios que mantiene la Sucursal para consumirlos en las actividades de construcción de los contratos suscritos con un tercero, se basa en el valor de uso de los mismos, siempre que se espere que los bienes a los que se incorporen sean vendidos al costo o por encima del mismo,

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 incurren.

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.

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.

(Continúa)

**HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

---

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	5 y 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.

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.

(Continúa)

**HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

---

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.

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.

(Continúa)



**HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

---

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 reconocen 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.

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.

(Continúa)



**HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

---

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.

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.

(Continúa)



**HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

---

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.

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.

(Continúa)

**HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

---

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.- CORRECCION DE ERROR Y CAMBIOS EN LA PRESENTACIÓN Y CLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**a) Corrección de Error – Reconocimiento de Anticipos para Proyectos**

Durante el año 2015, la Sucursal determinó que con base en los acuerdos contractuales suscritos con su principal cliente, los fondos que recibe de su casa matriz constituyen anticipos para la ejecución de los proyectos contratados; por error, la Sucursal presentaba tales fondos recibidos como un préstamo por pagar a la casa matriz. La Sucursal corrigió el error mediante la reclasificación retrospectiva de los saldos de préstamos por pagar a anticipos para proyectos, por lo cual, el estado de situación financiera y el estado de flujos de caja al 31 de diciembre de 2014 y al 1 de enero de 2014, han sido restablecidos.

**b) Cambios en la presentación**

A los fines de una mejor presentación de los elementos del estado de situación financiera, la Sucursal ha realizado las siguientes reclasificaciones:

- El saldo de anticipo recibido de clientes que se presentaba neto del saldo deudores comerciales – contratos en construcción ha sido reclasificado al saldo de acreedores comerciales – anticipo recibido de clientes por un monto de US\$24.117 mil.
- El saldo de impuesto a la renta que se presentaba como parte de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar ha sido compensado con el saldo de crédito tributario de retenciones en la fuente de impuesto a la renta que se presentaba en los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por un monto de US\$217 mil.

(Continúa)



**HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

Los cambios antes indicados no tuvieron efecto alguno en el estado de resultados y otros resultados integrales, ni en el estado de cambios en el patrimonio. Los efectos en el estado de situación financiera y flujo de efectivo son como sigue:

**Estado de situación financiera:**

		31 de diciembre de 2014		
		Como fue previamente informado	Efecto de cambios en la presentación y clasificación [débito (crédito)]	Restablecido
Deudores comerciales y otras cuentas				
por cobrar	US\$	118.572	23.900	142.472
Acreedores comerciales y otras cuentas				
por pagar	US\$	130.855	23.900	154.755
Anticipos para proyectos		-	(72.008)	72.008
Cuentas por pagar a partes relacionadas	US\$	<u>72.008</u>	<u>72.008</u>	<u>-</u>

**Estado de Flujos de Efectivo:**

		1 de enero de 2014		
		Como fue previamente informado	Efecto de cambios en la presentación y clasificación [débito (crédito)]	Restablecido
Flujos de efectivo de las actividades de operación		21.324	35.834	57.158
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento	US\$	<u>35.534</u>	<u>(35.834)</u>	<u>(300)</u>

  

		31 de diciembre de 2014		
		Como fue previamente informado	Efecto de cambios en la presentación y clasificación [débito (crédito)]	Restablecido
Flujos de efectivo de las actividades de operación		(18.878)	19.435	557
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento	US\$	<u>19.435</u>	<u>(19.435)</u>	<u>-</u>

(Continúa)







**HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(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 2015 los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$30.792 mil (US\$44.428 mil en el 2014), sin embargo, los anticipos para proyectos representa el 66% (35% en 2014) 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. La casa matriz ha confirmado el apoyo financiero para que la Sucursal cumpla con las obligaciones de los contratos suscritos.

(Continúa)

**HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

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

		Importe	Flujos	Entre	
		contable	de efectivo	Seis meses	6 y 12
			contractuales	o menos	meses
31 de diciembre de 2015:					
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	US\$	172.846	172.846	27.174	145.672
Anticipos para proyectos		<u>177.827</u>	<u>177.827</u>	-	<u>177.827</u>
31 de diciembre de 2014:					
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar, restablecido	US\$	154.755	154.755	15.561	139.194
Anticipos para proyectos		<u>72.008</u>	<u>72.008</u>	-	<u>72.008</u>
1 de enero de 2014:					
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar, restablecido	US\$	109.436	109.436	43.774	65.662
Anticipos para proyectos		<u>52.573</u>	<u>52.573</u>	-	<u>52.573</u>

### 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 2015 (y 2014) de deudores comerciales está concentrado en una entidad gubernamental de generación eléctrica. Al 31 de diciembre de 2015 (y 2014) el saldo de deudores comerciales corresponde al importe determinado por el reconocimiento de avance de obra de las actividades ejecutadas en cada proyecto. La recuperación del

(Continúa)



**HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

saldo de deudores comerciales y el plazo en el cual se cobre, depende de la disponibilidad de liquidez del contratante que se basa en las asignaciones de recursos económicos que recibe del Gobierno, quien debido a la situación económica actual del país presenta problemas de liquidez para el pago de las obligaciones a proveedores; la Administración de la Sucursal considera que las facturas se han emitido con base en la aprobación del contratante, y aún cuando presenten retrasos en su recuperación se estima que son recuperables; con relación a las cuentas por cobrar inherentes a ingresos devengados no facturados al ser contratos a largo plazo cuya facturación se ejecuta una vez aprobada la planilla de avance de obra por parte del contratante, y con base en el histórico de aprobaciones la Sucursal considera que no hay riesgo de crédito.

La antigüedad de los deudores comerciales (excluyendo ingresos devengados no facturados) a la fecha del estado de situación financiera es el siguiente:

<u>Vigencia</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
De 1 a 30 días	US\$	12.349	-
De 31 a 60 días		8.491	-
De 61 a 150 días		9.952	600
De 151 a 360 días		-	-
Más de 360 días		600	-
	US\$	<u>31.392</u>	<u>600</u>

El saldo restante de deudores comerciales US\$233.658 en 2015 y US\$108.963 en 2014 corresponde a ingresos devengados no facturados que se facturan una vez aprobada la planilla de avance de obra por parte del contratante.

Otras Cuentas por Cobrar

Los principales componentes de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2015 son: anticipos dados a proveedores por US\$19.249 mil (US\$20.661 mil en el 2014), préstamos a empleados por US\$54 mil (US\$52 mil en el 2014), sobre los cuales la Sucursal con base a una evaluación individual determinó que no se requiere una estimación por deterioro, y los saldos de crédito tributario por IVA, retenciones en la fuente de impuesto a la renta, IVA e impuesto a la salida de divisas que reportan por cobrar con el Servicio de Rentas Internas por US\$22.674 mil (US\$11.946 mil en el 2014) sobre los que la Sucursal mantiene su derecho de compensación como crédito tributario.

Efectivo en Caja y Bancos

La Sucursal mantenía efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre de 2015 por US\$5.760 mil (US\$29.993 mil en el 2014). 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.

(Continúa)

**HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

---

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 los anticipos para la ejecución de proyectos provistos por su casa matriz, tales importes son posteriormente recuperados por la casa matriz mediante los pagos que directamente le transfiere CELEC EP para cancelar las facturas emitidas por la Sucursal, inherentes al avance de ejecución de los proyectos, esto debido a que los contratos que Harbin Electric Co. Ltd. suscribió con CELEC EP establecen que los pagos de las facturas que la Sucursal emita por la ejecución de los proyectos, serán transferidos directamente a su casa matriz. El objetivo de la Sucursal al administrar el capital es salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha.

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

(Continúa)

**HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

**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>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	US\$	68	89
Bancos		<u>5.692</u>	<u>29.904</u>
	US\$	<u>5.760</u>	<u>29.993</u>

**NOTA 8.- INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO**

Constituyen certificados de depósito a plazo y pólizas de acumulación de bancos locales con vencimiento hasta febrero de 2017 (diciembre 2015 para el año 2014), que devengan tasas de interés nominales anuales que fluctúan entre el 3% y 6% anual (3,5% y 6% anual en 2014).

Las inversiones respaldan las garantías de fiel cumplimiento de contrato, aduaneras 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.

El detalle de las inversiones al 31 de diciembre del 2015 es la siguiente:

	<u>Tasa de interés nominal</u>	<u>Año de vencimiento</u>	<u>Valor nominal en US\$</u>
Banco de Guayaquil S. A.	5,50%	2016	696
Banco de Guayaquil S. A.	5,25%	2016	258
Banco de Guayaquil S. A.	5,00%	2016	195
Banco de Guayaquil S. A.	5,00%	2017	110
Banco Pichincha C. A.	6,00%	2016	84
Banco de Guayaquil S. A.	4,75%	2016	21
Banco de Guayaquil S. A.	3,00%	2016	3
			<u>US\$ 1.367</u>

**NOTA 9.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

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

**HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u> <u>restablecido</u>
Deudores comerciales - contratos en construcción:			
Deudores comerciales facturados	US\$	31.392	600
Ingresos devengados no facturados		<u>233.658</u>	<u>108.929</u>
	13	265.050	109.529
Anticipos dados a proveedores:			
Proyectos (a)		19.249	20.661
Terceros		10	11
Servicio de Rentas Internas:			
Impuesto al valor agregado - IVA		18.171	10.214
Retenciones en la fuente:			
Impuesto a la renta (b)		493	519
Impuesto al valor agregado - IVA		2.760	183
Impuesto a la Salida de Divisas (c)		1.250	1.030
Funcionarios y empleados (d)		54	52
Otras		351	273
	US\$	<u>307.388</u>	<u>142.472</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:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Procopet Proyectos y Construcciones Petroleras S. A.	3.364	887
Eléctricas de Medellín Ingeniería y Servicios S. A.	2.769	4.936
Sevilla y Martínez Ingenieros C.A.	2.341	2.310
Astudillo Guillen Construcciones y Servicios de Ingeniería Cia. Ltda.	1.956	5.026
Cointec Ingenieros Contratistas S. A. - Nacymel	1.562	4.667
Consorcio Cointec - Edemco	1.261	-
Construcciones Eléctricas y Tecnológicas S. A.	1.222	2.053
Sedemi S.C.C.	1.111	-
Unión Cementera Nacional UCEM C.E.M.	1.012	231
Otros subcontratistas de obra civil	<u>2.651</u>	<u>551</u>
	US\$	<u>19.249</u>
		<u>20.661</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%.

(Continúa)



**HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

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 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>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario de consumo	US\$	8.765	8.492
Inventario en tránsito		<u>1.007</u>	<u>912</u>
	US\$	<u>9.772</u>	<u>9.404</u>

El monto de los inventarios reconocidos como costo de ventas fue de US\$38.945 mil en 2015. (US\$27.788 mil en 2014).

**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.- PROPIEDADES Y EQUIPOS**

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



**HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

		1 de enero de 2015	Adquisiciones	Disposiciones y bajas	Ajustes	31 de diciembre de 2015
<b>Costo:</b>						
Edificio	US\$	952	-	-	-	952
Instalaciones		1.306	18	-	-	1.324
Herramientas mayores		8.902	-	-	-	8.902
Vehículos		6.812	2.017	(75)	-	8.754
Maquinaria		30.264	613	-	-	30.877
Equipo de computación		648	9	-	-	657
Muebles y enseres		38	18	-	-	56
		<u>48.922</u>	<u>2.675</u>	<u>(75)</u>	<u>-</u>	<u>51.522</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>						
Edificio		34	47	-	-	81
Instalaciones		444	115	-	17	576
Herramientas mayores		2.156	892	-	-	3.048
Vehículos		1.859	1.477	(8)	33	3.361
Maquinaria		3.388	4.236	-	7	7.631
Equipo de computación		263	218	-	-	481
Muebles y enseres		2	4	-	-	6
		<u>8.146</u>	<u>6.989</u>	<u>(8)</u>	<u>57</u>	<u>15.184</u>
Importe neto en libros	US\$	<u>40.776</u>	<u>(4.314)</u>	<u>(67)</u>	<u>(57)</u>	<u>36.338</u>
		1 de enero de 2014	Adquisiciones	Disposiciones y bajas		31 de diciembre de 2014
<b>Costo:</b>						
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
		<u>27.485</u>	<u>22.356</u>	<u>(919)</u>		<u>48.922</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>						
Edificio		-	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
		<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>

(Continúa)



**HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

**Cambio en las Estimaciones**

Durante el año 2015, mediante resolución No. 117012015RGTE138233 del Servicio de Rentas Internas Dirección Zonal 9 del Departamento de Gestión Tributaria, se autorizó a la Sucursal la depreciación acelerada a 5 años de la máquina tuneladora TBM modelo DSU TBM 5670, a partir del ejercicio fiscal 2015, mencionado equipo se depreciaba en 2014 a 10 años.

Activo	Vida útil	
	Hasta el 2014	A partir de 2015
Maquinaria – TBM	<u>10 años</u>	<u>5 años</u>

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

Activo	(Disminución) aumento del gasto por año			
	2015	2016	2017	2018 a 2024
Maquinaria - TBM	US\$ <u>1.296.138</u>	<u>1.296.138</u>	<u>1.296.138</u>	<u>(3.888.413)</u>

**NOTA 13.- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

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

	2015	2014 restablecido
Acreeedores comerciales:		
Locales	US\$ 25.471	12.737
Del exterior	54.399	49.329
Anticipos recibidos de clientes (a)	91.273	89.865
Servicio de Rentas Internas:		
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	367	129
Impuesto al valor agregado	1.081	268
Impuesto a a la salida de divisas (b)	255	2.427
	US\$ <u>172.846</u>	<u>154.755</u>

(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:

**HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

		Proyectos			
		Transmisión	Hidroeléctrica	Central	Total
		500KV	Minas San Francisco	Térmica Esmeraldas	
Saldo al 1 de enero de 2015	US\$	66.847	(75.911)	(10.600)	(19.664)
Anticipos recibidos		-	1.408	-	1.408
Facturas emitidas por avance de obra		-	(89.116)	-	(89.116)
Impuestos compensados con anticipos		-	(7.225)	-	(7.225)
Ingreso reconocido por avance de obra no facturado		(129.316)	3.904	-	(125.412)
Cobros por avance de obra		-	66.148	-	66.148
Otros		-	84	-	84
Saldo al 31 de diciembre de 2015	US\$	<u>(62.469)</u>	<u>(100.708)</u>	<u>(10.600)</u>	<u>(173.777)</u>
Contratos de construcción en curso	US\$				(265.050)
Anticipos de clientes					<u>91.273</u>

		Proyectos			
		Transmisión	Hidroeléctrica	Central	Total
		500KV	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)	7.054	(25.390)
Cobros por avance de obra		-	-	8.319	8.319
Reclasificaciones		1.065	(4.342)	3.277	-
Otros		34	-	29	63
Saldo al 31 de diciembre de 2014, restablecido	US\$	<u>66.847</u>	<u>(75.911)</u>	<u>(10.600)</u>	<u>(19.664)</u>
Contratos de construcción en curso	US\$				(109.529)
Anticipos de clientes					<u>89.865</u>

- (b) En el año 2015 la Administración de la Sucursal, decidió efectuar el pago del ISD por US\$2.426 mil inherente a cuentas por pagar a proveedores del exterior, aún cuando se mantiene pendiente de ejecutar las transferencias para liquidar las cuentas por pagar a proveedores del exterior.

(Continúa)

**HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

**NOTA 14.- PROVISIONES**

El detalle y movimiento de provisiones se detalla a continuación:

	1 de enero de 2015	Uso	Adiciones	31 de diciembre de 2015
Contrato oneroso	US\$ 1.250	(1.248)	2.279	2.281
Contingencias por multas	-	-	1.775	1.775
	US\$ <u>1.250</u>	<u>(1.248)</u>	<u>4.054</u>	<u>4.056</u>

En el año 2011 Harbin Electric International Co. Ltd., suscribió un contrato con un cliente para la ejecución, 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 2015, la Sucursal ha reconocido una provisión contra resultados por contrato oneroso de US\$2.279 mil.

Adicionalmente, y con relación al mismo contrato, en el año 2015 Harbin Electric International Co. Ltd., realiza la provisión del monto aproximado de US\$1.775 mil correspondiente a la multa que estima será aplicada por CELEC EP por falta de cumplimiento de los plazos contractuales [véase nota 24].

**NOTA 15.- BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

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

	2015	2014
Sueldos y remuneraciones	US\$ 1.928	1.381
Beneficios de ley	1.774	1.533
Indemnización por desahucio	372	92
	US\$ <u>4.074</u>	<u>3.006</u>
Corriente	US\$ 3.702	2.914
No corriente	372	92
	US\$ <u>4.074</u>	<u>3.006</u>

(Continúa)

**HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

**NOTA 16.- IMPUESTO A LA RENTA**

(a) Impuesto a la Renta Reconocido en Resultados

	Año terminado el	
	31 de diciembre de	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$ 919	217
Impuesto a la renta diferido	(108)	(93)
	<u>US\$ 811</u>	<u>124</u>

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

	Año terminado el 31 de diciembre de			
	2015		2014	
	<u>%</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>US\$</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta		<u>(20)</u>		<u>(1.101)</u>
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta	22%	(4)	22%	(242)
Mas (menos):				
Gastos no deducibles	4840%	968	49%	542
Ingresos exentos	-225%	(45)		-
Otros	-540%	(108)	-16%	(176)
	<u>4055%</u>	<u>811</u>	<u>11%</u>	<u>124</u>

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

(Continúa)

**HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

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

		2015		
		Saldo neto al 1 de enero de 2015	Reconocido en resultados	Saldo neto al 31 de diciembre de 2015
Impuesto a la salida de divisas	US\$	126	(118)	8
Provisión contrato oneroso proyecto Central Térmica Esmeraldas II		275	226	501
Impuesto a la renta diferido activo	US\$	<u>401</u>	<u>108</u>	<u>509</u>
		2014		
		Saldo neto al 1 de enero de 2014	Reconocido en resultados	Saldo neto al 31 de diciembre 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>

(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 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 2014, 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 2015 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 2015, han cumplido con el principio de plena competencia.

(Continúa)



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 2015**

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

(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 2013 al 2015, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

En Noviembre 26 de 2014 la Sucursal recibió de la Administración Tributaria la orden de determinación No. ZPI-ASODETC14-00000008 en el cual el Servicio de Rentas Internas dispone el inicio del proceso de determinación de las obligaciones tributarias correspondientes al Impuesto a la Renta del ejercicio económico 2013, tal proceso se ejecutó durante el año 2015. En febrero 5 de 2016, el Servicio de Rentas Internas notificó con el Acta Borrador de Determinación No. DZ9ASOADBC16-00000003 ciertas diferencias; sobre las cuales la Sucursal envió las debidas justificaciones el 19, 26 y 29 de febrero de 2016. El 23 de marzo de 2016, la Sucursal fue notificada con el acta de determinación definitiva, la que establece diferencia de impuesto a pagar por US\$154 mil (excluyendo intereses y el 20% de recargo). Los valores determinados fueron cancelados a la Administración Tributaria con fecha 3 de marzo de 2016.

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.

Otras Reservas

Con fecha 27 de agosto de 2015, la casa matriz de la Sucursal transfirió en efectivo US\$9.970 mil como aportes para futuras capitalizaciones; a la fecha de aprobación de estos estados financieros, la Sucursal está ejecutando los trámites legales para la capitalización del mencionado importe.

**NOTA 18.- INGRESOS**

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.

(Continúa)



**HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

		31 de diciembre de 2015					
		Costos y Gastos			Ingresos		
Proyecto	Importe del contrato	Acumulados al inicio del año	Incurridos en el año	Estimados para completar la ejecución	Acumulados al inicio del año	Reconocidos en el año	Grado de realización
Transmisión 500 kv	US\$ 183.241	22.458	126.430	30.209	23.018	129.316	83,13%
Central Térmica Esmeraldas	30.070	31.958	-	-	30.069	-	100,00%
Hidroeléctrica Minas San Francisco	332.176	136.586	83.326	106.244	138.759	85.212	67,43%
	<u>US\$ 545.487</u>	<u>191.002</u>	<u>209.756</u>	<u>136.453</u>	<u>191.846</u>	<u>214.528</u>	

		31 de diciembre de 2014					
		Costos y Gastos			Ingresos		
Proyecto	Importe del contrato	Acumulados al inicio del año	Incurridos en el año	Estimados para completar la ejecución	Acumulados al inicio del año	Reconocidos en el año	Grado de realización
Transmisión 500 kv	US\$ 183.241	-	22.458	156.424	-	23.018	12,55%
Central Térmica Esmeraldas	30.070	26.624	4.084	-	27.133	2.936	100,00%
Hidroeléctrica Minas San Francisco	332.176	65.234	71.352	190.687	65.792	72.967	41,73%
	<u>US\$ 545.487</u>	<u>91.858</u>	<u>97.894</u>	<u>347.111</u>	<u>92.925</u>	<u>98.921</u>	

**NOTA 19.- GASTOS POR NATURALEZA**

Los gastos por naturaleza se resumen a continuación:

**HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

	Nota	Año terminado el	
		31 de diciembre de	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obras civiles		US\$ 94.717	22.243
Materiales	10	38.945	27.788
Beneficios empleados	20	35.461	23.446
Costos de Importación		11.882	921
Gastos por depreciación	12	6.989	4.177
Otros gastos		5.087	5.785
Alimentación		4.145	2.687
Gasto por transporte		3.836	1.419
Gastos Generales		1.990	1.561
Viajes		2.195	3.256
Multa Proyecto Esmeraldas	14	1.775	-
Pérdida Proyecto Esmeraldas	14	2.279	1.250
Seguros		1.720	2.031
Alquiler de maquinaria		1.418	512
Mantenimiento		1.060	1.193
Impuestos		912	967
Arrendamiento Operativo	21	470	347
Construcciones campamento		21	925
		<u>US\$ 214.902</u>	<u>100.508</u>

**NOTA 20.- GASTOS DE PERSONAL**

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

	Nota	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y salarios	US\$	26.996	17.468
Beneficios de ley		8.195	5.943
Despido Intempestivo		34	-
Indemnización por desahucio		236	35
	19 US\$	<u>35.461</u>	<u>23.446</u>

Al 31 de diciembre de 2015, la Sucursal cuenta con 3.737 empleados (1.891 en el 2014) en relación de dependencia distribuidos entre empleados de operación y administrativos.

(Continúa)

**HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

**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 2015 los gastos por conceptos de arrendamientos operativos ascendieron a US\$470 mil (US\$347 mil en el 2014).

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

2016	US\$	385
2017		<u>90</u>

**NOTA 22.- TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

(a) Transacciones con Partes Relacionadas

La principal transacción con partes relacionadas corresponde a los anticipos de 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>2015</u>	2014 <u>restablecido</u>
Saldo al 1 de enero	US\$	72.008	52.573
Anticipos recibidos para ejecución de proyectos		<u>105.819</u>	<u>19.435</u>
Saldo al 31 de diciembre	US\$	<u>177.827</u>	<u>72.008</u>

La Sucursal recibe de su casa matriz anticipos para la ejecución de los proyectos contratados con CELEC EP, tales importes son posteriormente recuperados por la casa matriz mediante el pago que CELEC EP ejecuta directamente a la casa matriz de las facturas emitidas por la Sucursal inherentes al avance de ejecución de los proyectos, el proceso de pago antes mencionado se ejecuta conforme lo establecen los contratos de ejecución de proyectos firmados entre CELEC EP con la casa matriz de la Sucursal.

(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:

**HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Sueldos y salarios	US\$ 150	150
Beneficios corrientes	30	49
	<u>US\$ 180</u>	<u>199</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 detalle, la fabricación, el suministro de equipos y materiales electromecánicos, el transporte, montaje y pruebas, la construcción de obras civiles y misceláneos, la supervisión y asistencia técnica de la operación y mantenimiento; y, la prestación de todos los servicios necesarios para la puesta en marcha y correcto funcionamiento de la referida Central.

El plazo de ejecución del contrato es de 730 días calendarios contados a partir de la fecha de suscripción del acta de inicio de trabajos, la referida acta fue suscrita con fecha 23 de mayo de 2012. La Sucursal ha presentado el acta de entrega provisional con fecha 23 de junio de 2015 la cual, a la fecha de estos estados financieros, se encuentra en proceso de autorización por parte del contratante.

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

(Continúa)

**HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

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 2015, la Sucursal mantiene con ciertas compañías de seguros, pólizas de seguros inherentes a las garantías de fiel cumplimiento de contrato y buen uso de anticipos.

Con fecha 4 de marzo de 2015, la Sucursal suscribe una adenda al contrato con la Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP, en la cual se establece un plazo de 5 meses para que Harbin Electric International Co. Ltd. Sucursal Ecuador 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, la Sucursal ha estimado los costos adicionales para solventar los asuntos técnicos antes referidos por un monto acumulado de US\$3.531 mil, aproximadamente [véase nota 14].

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

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

El plazo de ejecución del contrato es de 1.460 días calendarios 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 y de acuerdo al cronograma de los trabajos establecido la fecha estimada de culminación del proyecto es el 16 de septiembre de 2017.

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.

Con fecha 15 de Agosto de 2014 se suscribe un contrato complementario por los cambios requeridos para la línea de transmisión Mina San Francisco – San Idelfonso, dichos cambios requiere se incremente rubros en: i) Obra civil, ii) Suministro electromecánico y iii) Montaje y tendido, además se modifican rubros de suministro electromecánico pactados en el contrato principal. El valor del contrato complementario asciende a US\$4.695 mil de los cuales US\$2.629 mil corresponde al componente electromecánico y US\$2.066 mil a la obra civil y montaje.

(Continúa)



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 2015**

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

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.

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

El monto del contrato es de US\$599.098 mil, de los cuales US\$448.857 mil corresponden al precio de los bienes importados a incorporarse en forma definitiva en el equipamiento del proyecto, a cargo de la casa matriz de la Sucursal, y US\$150.230 mil corresponde a los bienes y servicios locales a cargo de la Sucursal.

Adicionalmente, la Sucursal mantiene garantías por fiel cumplimiento de contrato y buen uso de anticipos por US\$40.978 mil.

(Continúa)

**HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

- Contrato de prestación de servicios de operación y mantenimiento de líneas de transmisión a 500kv y Subestación a 500/230kv

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 prestar los servicios de Operación y Mantenimiento de Líneas de Transmisión a 500kv y Subestaciones a 500/230kv de los subsistemas i) Conexión Coca Sinclair – El Inga, ii) Reforzamiento Coca –Sinclair – El Inga, iii) Conexión el Inga – Tisaleo; y, iv) Conexión Tisaleo – Chorrillos.

El plazo establecido para la prestación del servicio está entre los 24 y 40 meses a partir de la entrega recepción provisional de cada subsistema.

El monto del contrato es de US\$33.011 mil, este valor será determinado sobre la base del valor mensual aplicable para cada uno de los subsistemas.

Se entregará una garantía de fiel cumplimiento del contrato equivalente al 5% del precio del contrato y se deberá mantener vigente hasta la suscripción del Acta Entrega – Recepción única del Servicio.

**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\$36.707 mil y la otra por el motor 9 que ingresó el 25 de diciembre 2014 por un monto de US\$2.467 mil.

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. El Contratante del proyecto aceptó parcialmente la impugnación reconociendo la extensión del plazo contractual por 55 días, con lo cual se redujo la multa inicial en US\$11.904 mil manteniendo una contingencia de US\$27.270 mil.

Durante el año 2016, la Sucursal realizó las gestiones con la Contratante para que apruebe la prórroga solicitada de 223 días (incluidos los 55 días previamente aceptados) en la ejecución del proyecto; y con fecha 18 de julio de 2016 el Gerente General de la Contratante autorizó la extensión de plazo solicitado. Con base en la mencionada autorización, la Administración de la Sucursal ha determinado lo siguiente:

- Quedaría sin efecto la multa aplicable a las 12 unidades, debido a que la extensión del plazo cubre hasta la fecha de entrega de tales unidades; y por consiguiente, se estima que el Contratante no impondrá multa alguna por la fecha de entrega.

(Continúa)

**HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD. SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

---

- Se mantiene un retraso de 105 en la entrega del motor 9, y el contingente estimado por la Sucursal por concepto de multas es de US\$1.775 mil. Este último importe ha sido provisionado por la Sucursal como el monto máximo de multa que sería aplicado por el Contratante, con base en la extensión de plazo autorizada.

Al momento la Administración de la Sucursal está gestionando con la Contratante la firma del acta de entrega de recepción definitiva, en la cual se ratifique el importe de la multa por US\$1.775 mil antes mencionado.

**NOTA 25.- EVENTOS SUBSECUENTES**

La Sucursal ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 18 de julio de 2016 fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2015, fecha del estado de situación financiera pero antes del 18 de julio de 2016, que requieran revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral.