

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014

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

(1) Entidad que Reporta

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

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

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

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

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

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por el apoderado general de la Sucursal el 30 de marzo de 2015.

(b) Bases de Medición

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

(c) Moneda Funcional y de Presentación

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

(d) Uso de Estimados y Juicios

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

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

i. Juicios

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

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de 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 siguientes notas:

- Nota 13 - medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves;
- Nota 14 - activo por impuesto a la renta diferido no reconocido: posiciones fiscales inciertas.

iii. Medición de Valores Razonables

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

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

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

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

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

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

En la nota 5 (a) se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

(3) Políticas 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.

(a) 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.

(b) Instrumentos Financieros

La Sucursal clasifica los activos financieros no derivados en las categorías 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

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.

(Continúa)

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.

(c) Inventarios

Los inventarios se valoran al costo o al 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 inventario en tránsito se reconoce cuando la Sucursal acepta el embarque y ha asumido los riesgos de la propiedad.

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.

(d) 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 (j) (iii). 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 a los clientes 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. Si los montos facturados y pérdidas reconocidas exceden los costos incurridos más la utilidad reconocida, la diferencia se presenta como ingreso diferido en el estado de situación financiera. Los montos facturados y pendientes de pago se incluyen en el rubro facturación por cobrar de deudores comerciales. Los montos recibidos de clientes antes de que el trabajo relacionado sea efectuado son reconocidos en el estado de situación financiera como un pasivo.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

(e) Muebles, Enseres y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

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

Cuando partes significativas de una partida de muebles, enseres 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 muebles, enseres y equipos, se reconoce en resultados.

ii. 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.

iii. Depreciación

La depreciación de muebles, enseres y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada elemento de los muebles, enseres y equipos, y en el caso de las mejoras a propiedades arrendadas, en el menor de la vida útil estimada y el plazo de arrendamiento.

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:

	<u>Vida Útil</u>
• Equipos de computación	3 años
• Vehículos	5 años
• Muebles, enseres y mejoras a propiedades arrendadas	5 años
• Equipos de operación	<u>5 años</u>

(f) 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 mejoras a propiedades arrendadas, se incluyen en muebles, enseres equipos, y se amortizan por el menor de los lapsos entre la vida útil estimada del activo y el plazo del contrato de arrendamiento operativo.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

(g) Deterioro del Valor

i. 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 contra las partidas por cobrar. 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.

ii. 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 actuariales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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.

(h) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La Sucursal determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e 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 resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos, aunque la NIC 19 Beneficio a los Empleados (2011), aplicable retroactivamente para períodos anuales que iniciaron en o después del 1 de enero de 2013, eliminó tal opción y requiere que tales ganancias o pérdidas actuariales se reconozcan en otros resultados integrales. La evaluación hecha por la Administración de la Sucursal respecto a este asunto, concluye que el efecto no es significativo. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como todos los gastos relacionados con los planes por beneficios definidos, incluyendo el saneamiento del descuento, se reconocen en los gastos por 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

ii. 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.

iii. 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, participación de los empleados en la utilidades de la Sucursal, décimo tercera y décimo cuarta remuneración.

(i) Provisiones

Una provisión se reconoce en el estado de situación financiera si la Sucursal posee una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación y el monto puede ser estimado de manera fiable. Cuando no se espera que el flujo de salida de beneficios económicos ocurra en el corto plazo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a futuro a una 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.

i. Provisiones para Garantías

Una provisión para garantía es reconocida en relación a los equipos vendidos y servicios prestados por la Sucursal. La provisión para garantía es calculada con base a estadísticas e información de Huawei Technologies Co. Ltd., casa matriz, sobre la potencialidad de fallas de los equipos negociados o en su instalación. La Administración revisa la estimación sobre una base periódica y analiza los trabajos terminados que están sujetos a garantía, para estimar posibles desembolsos por este concepto.

ii. Contingencias

En relación a reclamos, litigios, multas o penalidades, 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

(j) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Ingresos Ordinarios

Los ingresos provenientes de la venta de equipos y servicios en el curso de las actividades ordinarias de la Sucursal son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales, como sigue:

i. Venta de Equipos

Los ingresos por ventas de equipos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el cliente acepta el envío y asume los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes, la recuperación de la cuenta por cobrar está razonablemente asegurada, los precios han sido fijados o son determinables, los costos asociados y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser estimados con fiabilidad, y la Sucursal no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los equipos vendidos.

ii. Servicios

Los ingresos por prestación de servicios continuos o cuyo plazo de ejecución es corto son reconocidos después de que se ha prestado el servicio y no existe incertidumbre sobre la aceptación del mismo, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción y el monto del ingreso y los costos asociados pueden ser medidos de manera fiable.

iii. Contratos de Construcción

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 mediante estudios sobre el trabajo llevado a cabo. 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.

iv. 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.

(k) Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos principalmente por ingresos por intereses sobre fondos invertidos y financiamiento a clientes. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Los costos financieros están compuestos por gastos por comisiones bancarias.

(I) Impuesto 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.

i. 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.

ii. 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.

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.

iii. 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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.

(4) Nuevas Normas e Interpretaciones Aún 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.

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 no anticipa que la adopción de la NIIF 15 tenga un impacto significativo sobre los estados financieros.

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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

- Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014 – varias normas
- Contabilidad para la Adquisición de Intereses en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11).
- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38).

(5) Instrumentos Financieros - Valores Razonables y Administración de Riesgos

(a) 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 medidas 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 se aproximan a su valor razonable, debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(b) Administración del 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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

i. Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Sucursal. Los departamentos de crédito y finanzas son los encargados de desempeñar dichas funciones que les han sido otorgadas por la Casa Matriz y/o apoderado general.

Dichos departamentos identifican, evalúan y administran los riesgos en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Sucursal. La Casa Matriz proporciona guía y principios para la administración general de riesgos, así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez 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.

ii. 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 de los deudores comerciales y 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, sino que se financia a través de crédito comercial de las entidades del Grupo Huawei. Al 31 de diciembre de 2014, el pasivo con relacionadas representa el 88% (87% en 2013) del saldo de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

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

HUAWEI TECHNOLOGIES Co. Ltd.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

		Importe	Flujos	Entre	
		contable	de efectivo	Seis meses	6 y 12
			contractuales	o menos	meses
31 de diciembre de 2014:					
Acreedores comerciales y					
otras cuentas por pagar	US\$	112.200.072	112.200.072	72.275.508	39.924.564
31 de diciembre de 2013:					
Acreedores comerciales y					
otras cuentas por pagar	US\$	121.230.078	121.230.078	78.035.681	43.194.397

iii. 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.

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

Deudores Comerciales

La exposición de la Sucursal al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente incluyendo el riesgo de la industria. La Sucursal opera en un mercado en el cual el número de clientes es reducido, por lo que aproximadamente un 59% (79% en el 2013) de deudores comerciales con terceros de la Sucursal están concentrados en la entidad gubernamental de comunicaciones y un 37% (18% en el 2013) en dos operadores privados. Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de deudores comerciales (excluyendo contratos de construcción en curso) incluye US\$31.462.795 (US\$43.254.197 en el 2013) a cargo de la empresa de comunicación del estado ecuatoriano y US\$19.775.217 (US\$9.800.619 en el 2013) a cargo de las dos operadoras privadas.

La Sucursal establece una estimación para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con deudores comerciales. La estimación considera la pérdida que se determina con base a una evaluación de los mismos.

La antigüedad de los saldos de deudores comerciales (excluye contratos de construcción en curso) a la fecha del estado de situación financiera es la siguiente:

		2014	2013
Vigente	US\$	20.940.017	31.023.803
De 1 a 30 días		25.615.186	14.697.454
De 31 a 60 días		5.222.371	5.018.358
De 61 días a 150 días		720.424	1.776.731
De 151 días a 360 días		975.230	2.059.101
Más de 360 días		1.172.653	1.746.432
Total	US\$	54.645.881	56.321.879

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

La Administración de la Sucursal cree que los montos en mora por más de 30 días son totalmente recuperables sobre la base del comportamiento de pago histórico y análisis del riesgo, para deudores comerciales y partes relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2014 (y 2013), la estimación para deterioro del valor con respecto a los deudores comerciales es US\$0, debido a que la morosidad de deudores comerciales por más de 30 días, en su mayor parte, se origina por lo extenso de los trámites relativos a la emisión del acta de recepción definitiva de los productos o servicios por parte de la entidad gubernamental, principal cliente de la Sucursal.

En el año 2013, la Sucursal realizó la reversión total de la estimación para deterioro para deudores comerciales que ascendía US\$1.171.749.

Otras Cuentas por Cobrar

Los principales componentes de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014, son los saldos con anticipos a proveedores por US\$1.342.148 (US\$1.835.016 en el 2013), sobre los que la Sucursal con base a una evaluación individual de los saldos significativos ha registrado una estimación por deterioro de US\$0 (US\$110.562 en el 2013).

Efectivo en Caja y Bancos

La Sucursal mantenía efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre de 2014 por US\$10.500.603 (US\$16.614.771 en el 2013). El efectivo en caja y bancos es mantenido substancialmente en bancos e instituciones financieras, que están calificadas como AAA- y AAA, según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

iv. 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 ni es relevante.

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

- Riesgo de Tasas de Interés

La Administración de la Sucursal considera que las variaciones en las tasa de interés, en el futuro previsible, no tendrían un efecto importante en los flujos de caja o desempeño financiero de la Sucursal.

(Continúa)

HUAWEI TECHNOLOGIES Co. Ltd.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

Análisis del Valor Razonable para Instrumentos a Tasa de Interés Fija

La Sucursal no mide los activos y pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no participa en transacciones de derivados (permuta financiera de tasa de interés). Por lo tanto, una variación en la tasa de interés no afectaría el valor registrado de los activos y pasivos financieros a tasa de interés fija o los resultados de la Sucursal.

v. Administración de Capital

El financiamiento de la Sucursal proviene principalmente del crédito comercial que le otorgan las compañías relacionadas; por consiguiente la Sucursal mantiene un fondo de capital menor. La Sucursal no está sujeta a requerimientos externos de incremento de fondos de capital. El fondo de capital se compone del capital asignado y los resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF neto del déficit acumulado, saldo que de acuerdo a las disposiciones vigentes no está disponible para remesa a la casa matriz.

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

El índice deuda neta ajustada a fondos de capital de la Sucursal al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Total pasivos	US\$	148.863.262	198.791.377
Menos efectivo en caja y bancos		<u>(10.500.603)</u>	<u>(16.614.771)</u>
Deuda neta ajustada	US\$	<u>138.362.659</u>	<u>182.176.606</u>
Total fondos de capital	US\$	<u>8.795.580</u>	<u>6.825.564</u>
Índice deuda neta ajustada de fondos de capital		<u>15,73</u>	<u>26,69</u>

(6) Deudores Comerciales

El detalle de deudores comerciales es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Facturación por cobrar:			
Clientes		US\$ 53.165.939	54.608.384
Partes relacionadas	16 (b)	1.479.942	1.718.495
Total facturación por cobrar		<u>54.645.881</u>	<u>56.321.879</u>
Contratos de construcción en curso		<u>45.941.312</u>	<u>81.609.715</u>
		<u>US\$ 100.587.198</u>	<u>137.931.594</u>

(Continúa)

HUAWEI TECHNOLOGIES Co. Ltd.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

Contratos de Construcción en Curso:

A la fecha del estado de situación financiera, los costos incurridos más la utilidad estimada y los montos facturados y pérdidas reconocidas por los contratos de construcción en curso son como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costos incurridos más utilidad estimada	US\$ 249.804.273	281.256.133
Menos montos facturados y pérdidas reconocidas	<u>207.951.090</u>	<u>205.578.145</u>
	<u>US\$ 41.853.183</u>	<u>75.677.988</u>

Estos montos fueron incluidos en el estado de situación financiera como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Contratos de construcción en curso - costos incurridos y utilidad estimada en exceso de los montos facturados y pérdida reconocidas	US\$ 45.941.312	81.609.715
Ingresos diferidos - montos facturados y pérdidas reconocidas en exceso de los costos incurridos y utilidad estimada	<u>(4.088.129)</u>	<u>(5.931.727)</u>
	<u>US\$ 41.853.183</u>	<u>75.677.988</u>

Contratos de construcción en curso incluye las pérdidas reconocidas, relacionados a dichos contratos por US\$4.107.553 (US\$1.706.178 en el 2013).

La exposición de la Sucursal a los riesgos de crédito y moneda y las pérdidas por deterioro relacionadas con deudores comerciales, excluidos los contratos de construcción en curso, se revela en la nota 5 (b) iii.

(7) Otras Cuentas por Cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Servicio de Rentas Internas:			
Impuesto al valor agregado - IVA	US\$		4.912.020
Anticipos a proveedores		1.342.148	1.835.016
Menos estimación para deterioro		<u>1.342.148</u>	<u>(110.562)</u>
			1.724.454
Depósitos en garantía		199.336	192.896
Pagos realizados por cuenta de clientes		150.921	162.668
Partes relacionadas	16 (b)	143.702	90.561
Funcionarios y empleados		17.184	35.695
Otras		<u>23.580</u>	<u>180.940</u>
	US\$	<u>1.876.871</u>	<u>7.299.234</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

El saldo de otras por cobrar comprende un reclamo de pago indebido del Impuesto al Valor Agregado generado en el pago duplicado del impuesto en el mes de abril de 2013 por US\$180.913, reclamo que se presentó ante el Servicio de Rentas Internas el 29 de noviembre de 2013. La Administración de la Sucursal recibió respuesta favorable en el año 2014.

La exposición de la Sucursal al riesgo de crédito relacionado con otras cuentas por cobrar se revela en la nota 5 (b) iii.

(8) Inventarios

El detalle de inventarios es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Materiales, partes y piezas para equipos de telecomunicaciones	US\$ 9.477.378	9.838.249
Inventario en instalaciones de clientes (a)	23.441.444	21.217.962
En poder de terceros (b)	733.913	1.028.850
Trabajos en proceso (c)	1.542.432	1.245.839
Repuestos	5.199.598	4.649.239
En tránsito	2.705.084	1.333.919
	<u>US\$ 43.099.849</u>	<u>39.314.058</u>

- (a) El inventario en instalaciones de clientes corresponde a equipos bajo contratos de construcción, que se encuentran en el sitio de la obra pero que ningún trabajo ha sido efectuado.
- (b) El saldo de inventarios en poder de terceros corresponde a equipos entregados a clientes o potenciales clientes, para demostración y posterior adquisición o devolución a opción del cliente.
- (c) El saldo de trabajos en proceso corresponde al costo incurrido en servicios en un 9% cuyo plazo de ejecución es corto y el 91% está asociado a contratos que incorpora equipos y servicios, que la Sucursal reconoce como ingreso cuando el servicio es completado (véase nota 3-c).

El monto de los inventarios reconocidos como costo de ventas es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventarios vendidos	18	US\$ 55.806.227	77.086.993
Inventarios dados de baja	18	771.092	640.945
		<u>US\$ 56.577.319</u>	<u>77.727.938</u>

(9) Muebles, Enseres y Equipos

El siguiente es el detalle y movimiento de los muebles, enseres y equipos:

HUAWEI TECHNOLOGIES Co. Ltd.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

	Equipos de computación	Vehículos	Muebles, enseres y mejoras a propiedades arrendadas	Equipos de operación	Construcciones en proceso	Total
Costo:						
Saldo al 1 de enero de 2013	US\$ 1.467.916	534.745	476.422	1.961.908	1.968.019	6.409.010
Adiciones	827.558	-	9.000	-	-	836.558
Transferencias	-	-	-	81.679	(81.679)	-
Ventas y bajas	(75.459)	-	-	(379.842)	-	(455.301)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	2.220.015	534.745	485.422	1.663.745	1.886.340	6.790.267
Adiciones	592.501	34.784	-	-	(263.327)	627.285
Transferencias	-	-	-	263.327	-	-
Ventas y bajas	(45.347)	(57.402)	(1.446)	-	-	(104.195)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	US\$ 2.767.169	512.127	483.976	1.927.072	1.623.013	7.313.357
Depreciación acumulada y pérdida por deterioro:						
Saldo al 1 de enero de 2013	US\$ 918.363	320.450	109.797	220.103	-	1.568.713
Adiciones	342.718	97.757	95.654	365.241	-	901.370
Ventas y bajas	(73.498)	-	-	(63.602)	-	(137.100)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1.187.583	418.207	205.451	521.742	-	2.332.983
Adiciones	531.376	86.167	96.702	1.150.922	-	1.865.167
Deterioro	-	-	-	-	1.623.013	1.623.013
Ventas y bajas	(43.817)	(57.401)	(914)	-	-	(102.132)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	US\$ 1.675.142	446.973	301.239	1.672.664	1.623.013	5.719.031
Valor en libros neto:						
Al 1 de enero de 2013	US\$ 549.553	214.295	366.625	1.741.805	1.968.019	4.840.297
Al 31 de diciembre de 2013	US\$ 1.032.432	116.538	279.971	1.142.003	1.886.340	4.457.284
Al 31 de diciembre de 2014	US\$ 1.092.027	65.154	182.737	254.408	-	1.594.326

(Continúa)

HUAWEI TECHNOLOGIES Co. Ltd.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

Construcciones en Proceso

La Sucursal se encuentra desarrollando y construyendo proyectos de inversión con base en los contratos de ventas compartidas con dos de sus clientes (ver nota 22), los que comprenden principalmente racks, servidores, gabinetes, software, network, entre otros, que forman parte de plataformas que la Sucursal utiliza para dichos servicios.

Los costos incurridos hasta el 31 de diciembre de 2014 asciende a US\$0, debido a que la Sucursal registró una pérdida por deterioro en equipos por US\$1.623.013 (US\$1.886.340 en 2013).

(10) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores:			
Partes relacionadas	16 (b) US\$	98.964.402	105.242.353
Locales		<u>5.112.298</u>	<u>8.500.531</u>
		104.076.700	113.742.884
Servicio de Rentas Internas:			
Retenciones en las fuente por pagar		2.448.359	1.093.316
Impuesto a la salida de divisas - ISD		4.944.414	5.804.100
Impuesto al valor agregado - IVA		241.930	-
Impuesto a la renta por pagar		391.785	335.831
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS		-	199.091
Otras		<u>96.884</u>	<u>54.856</u>
	US\$	<u>112.200.072</u>	<u>121.230.078</u>

La exposición de la Sucursal al riesgo de liquidez relacionado con acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se discute en la nota 5 (b) ii.

(11) Anticipos Recibidos de Clientes

Un detalle de los anticipos recibidos de clientes es el siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP	US\$	23.727.587	65.133.490
Empresa de Telecomunicaciones, Agua Potable y Alcantarillado		115.337	-
Constecoin Cía. Ltda.		-	287.000
Etapatelecom S. A.		2.780	2.780
Otros		<u>2.339</u>	<u>2.338</u>
	US\$	<u>23.848.043</u>	<u>65.425.608</u>

(Continúa)

HUAWEI TECHNOLOGIES Co. Ltd.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

Los anticipos recibidos de clientes son liquidados contra la facturación, generalmente una vez que ha sido emitida el acta de entrega - recepción que de acuerdo al contrato faculta a la Sucursal a facturar el servicio. La Sucursal mantiene contratadas pólizas de buen uso de anticipo exigidas contractualmente y que son renovadas hasta la entrega del proyecto a satisfacción del cliente.

Al 31 de diciembre de 2014, la Sucursal ha entregado garantías bancarias por US\$20.762.091 (US\$31.182.531 en el 2013) a favor de clientes por fiel cumplimiento de contratos y buen uso de anticipos. Adicionalmente al 31 de diciembre de 2014, la casa matriz garantiza US\$59.021.821 (US\$83.830.604 en el 2013), por los conceptos referidos anteriormente.

(12) Provisiones y Gastos por Pagar

Un detalle de provisiones y gastos por pagar es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Servicios de terceros	US\$	4.147.496	2.609.397
Provisión para garantías		683.635	673.740
Otros		190.809	91.552
	US\$	<u>5.021.940</u>	<u>3.374.689</u>

El movimiento de provisiones se detalla a continuación:

		<u>Garantías</u>
Saldo al 1 de enero de 2013	US\$	508.856
Dotaciones hechas durante el año		<u>164.884</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013		673.740
Dotaciones hechas durante el año		<u>9.895</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	US\$	<u>683.635</u>

(Continúa)

HUAWEI TECHNOLOGIES Co. Ltd.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

(13) Beneficios a los Empleados

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

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	19	US\$ 815.409	597.093
Beneficios sociales		2.119.855	1.568.353
Jubilación patronal e indemnización por desahucio		769.814	663.829
		<u>US\$ 3.705.078</u>	<u>2.829.275</u>
Corriente		US\$ 2.935.264	2.165.446
No corriente		769.814	663.829
		<u>US\$ 3.705.078</u>	<u>2.829.275</u>

Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El Código de Trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma compañía. De acuerdo por lo previsto por tal Código, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la que se determina en función de la remuneración percibida en los últimos cinco años previos la retiro, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal, sin edad mínima de retiro.

Además dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

El movimiento en el valor presente de las obligaciones por jubilación patronal e indemnización por desahucio es como sigue:

HUAWEI TECHNOLOGIES Co. Ltd.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>Nota</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnización por desahucio</u>	<u>Total</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2013	US\$	347.828	107.997	455.825
Costo laboral por servicios actuales		118.503	30.827	149.330
Costo financiero		24.348	7.452	31.800
Pérdida actuarial		13.815	76.544	90.359
Gasto del período	19	156.666	114.823	271.489
Beneficios pagados		-	(63.485)	(63.485)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013		504.494	159.335	663.829
Costo laboral por servicios actuales		118.238	49.812	168.050
Costo financiero		35.315	10.996	46.311
Ganancia actuarial		(83.611)	(24.765)	(108.376)
Gasto del período	19	69.942	36.043	105.985
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2014	US\$	<u>574.436</u>	<u>195.378</u>	<u>769.814</u>

De acuerdo con los estudios actuariales, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales:		
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 10 años	US\$ 90.234	78.229
Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años	<u>484.202</u>	<u>426.265</u>
	<u>US\$ 574.436</u>	<u>504.494</u>

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Tasa de descuento	6,54%	7,00%
Tasa de crecimiento de salario	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	2,50%
Tabla de rotación (promedio)	25,87%	8,90%
Vida laboral promedio remanente	8,6	8,3
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Sucursal posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los importes reportados.

(Continúa)

HUAWEI TECHNOLOGIES Co. Ltd.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes:

		2014		2013	
		Aumento (disminución)		Aumento (disminución)	
Tasa de descuento (+/- 0,5%)	US\$	(101.910)	88.712	(89.557)	77.834
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5%)		105.125	(91.966)	92.713	(81.010)

(14) Impuesto a la Renta

(a) Impuesto a la Renta Reconocido en Resultados

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		2014	2013
Impuesto a la renta corriente	US\$	2.650.634	2.174.907

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

	Año terminado el 31 de diciembre de			
	2014		2013	
	%	US\$	%	US\$
Ganancia antes de impuesto a la renta		4.620.650		3.383.528
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar a la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta:	22,00%	1.016.543	22,00%	744.376
Incremento resultante de:				
Gastos no deducibles	35,36%	1.634.091	42,28%	1.430.531
	57,36%	2.650.634	64,28%	2.174.907

(c) Activos por Impuestos Diferidos no Reconocidos

Activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2014 por US\$530.479 (US\$1.469.300 en el 2013) no han sido reconocidos en relación a diferencias temporales deducibles ya que la Administración, con base a la interpretación de las autoridades tributarias contenida en Circular NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el registro oficial No.718 del 6 de junio de 2012, considera que no es probable hacer uso de los beneficios que genere este activo diferido y por lo tanto estas diferencias serían permanentes.

(Continúa)

HUAWEI TECHNOLOGIES Co. Ltd.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

(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 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2012, de acuerdo con Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC13-00011, 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\$6.000.000, deben presentar al SRI el anexo de operaciones con partes relacionadas e 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 aprobación de los estados financieros, diagnóstico según el cual la Sucursal no anticipa ajuste alguno al gasto y pasivo por impuesto a la renta.

(e) Situación Fiscal

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

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

En septiembre del año 2012, la administración tributaria inició el proceso de auditoría correspondiente al ejercicio fiscal 2011; en abril 2014 la Dirección Regional del Servicio de Rentas Internas notificó el acta borrador de determinación tributaria No. RNO-GCOADBC14-00021, en la cual se establecen glosas con afectación a la conciliación tributaria por US\$810.990. Con fecha 20 de junio de 2014, la administración tributaria emitió el acta definitiva y se determinó el impuesto a la renta por pagar por US\$151.182 (excluyendo intereses y multas), el cual fue cancelado en el 2014

(15) Restricciones

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011 estableció que el saldo acreedor resultante de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, no podrá ser distribuido a la casa matriz, sin embargo podrá ser utilizado para absorber las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere.

(Continúa)

HUAWEI TECHNOLOGIES Co. Ltd.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

(16) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) Transacciones con Partes Relacionadas

Las principales transacciones con partes relacionadas están dadas principalmente por operaciones de compras y ventas de materiales, partes y piezas para equipos de telecomunicaciones. El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

- La Sucursal importa de su casa matriz y partes relacionadas materiales, partes y piezas para equipos de telecomunicaciones, para el cumplimiento de los compromisos adquiridos con terceros. En el año que terminó el 31 de diciembre de 2014 las compras de artículos a casa matriz y partes relacionadas ascendieron aproximadamente a US\$41.039.273 (US\$96.640.356 en el 2013).
- La Sucursal vende a partes relacionadas equipos o inventarios no utilizados. En el año que terminó el 31 de diciembre de 2014, la Sucursal realizó exportaciones de equipos a sus relacionadas por aproximadamente US\$1.031.328 (US\$1.144.867 en el 2013).
- En enero de 2011, la Sucursal suscribió un contrato maestro de distribución de software con Huawei Technologies Co. Ltd. "HW SZ" - República Popular de China, en el cual se establece que HW SZ le permitirá la distribución del software para ser instalado en equipos Huawei donde queda expresamente prohibido el uso, venta o distribución de otro modo del software, o cualquier parte del mismo, a excepción de lo expresamente permitido.

El software se emitirá por HW SZ al Distribuidor por medio de la descarga desde una página web de Internet o por medio de la importación de *CD-ROMs* que contiene el software o por importación de equipos con software incorporado. El costo de licencias y software según lo establecido en el contrato es equivalente al 80% de los ingresos por la venta de software a clientes de la Sucursal. La duración del contrato es desde el 1 de enero de 2011 hasta 12 meses posteriores a la fecha efectiva, y a partir de entonces se renovará automáticamente por períodos sucesivos de doce meses plazo a menos que una parte disponga lo contrario con treinta días de aviso por escrito. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2014, el costo incurrido por la Sucursal por este concepto asciende a US\$10.791.247 (US\$3.582.352 en el 2013) y se presentan dentro del costo de ventas en el estado de resultados integrales.

(Continúa)

HUAWEI TECHNOLOGIES Co. Ltd.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

(b) Saldos con Partes Relacionadas

Un resumen de los saldos originados por las transacciones antes indicadas es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos:			
Cientes:			
Huawei Technologies Co. Ltd. (Shenzhen)	US\$	995.300	995.300
Huawei Tech Investment Co. Ltd.		57.548	340.785
Huawei International Pte. Ltd.		427.094	377.410
6	US\$	<u>1.479.942</u>	<u>1.713.495</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Huawei Technologies Co. Ltd. (Shenzhen)	US\$	21.497	21.497
Huawei Tech Investment Co. Ltd.		122.205	69.064
7	US\$	<u>143.702</u>	<u>90.561</u>
Pasivos:			
Proveedores:			
Huawei Technologies Co. Ltd. (Shenzhen)	US\$	9.270.141	12.750.136
Huawei Tech Investment Co. Ltd.		8.320.121	14.331.789
Huawei International Pte. Ltd.		81.374.140	78.160.428
10	US\$	<u>98.964.402</u>	<u>105.242.353</u>

(c) 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:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos y salarios	US\$	501.016	485.195
Beneficios corrientes		333.491	320.979
Beneficios no corrientes		91.295	77.116
	US\$	<u>925.802</u>	<u>883.290</u>

(Continúa)

HUAWEI TECHNOLOGIES Co. Ltd.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

(17) Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios se componen de lo siguiente:

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2014	2013
Venta de equipos	US\$	60.710.867	81.381.654
Servicios y contratos de construcción		64.223.558	59.751.461
Ingresos por contratos bajo modalidad de ventas compartidas	22	598.522	1.388.462
	US\$	<u>125.532.947</u>	<u>142.521.577</u>

(18) Gastos por Naturaleza

Los gastos por naturaleza se resumen a continuación:

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2014	2013
Materiales, partes y piezas para equipos de telecomunicaciones y software	8	US\$ 55.806.227	77.086.993
Costos de servicios, construcción y otros		12.569.736	18.437.631
Servicios de terceros		15.974.236	14.609.449
Gastos del personal	19	13.824.338	12.183.432
Impuestos, contribuciones y otros		1.997.780	2.207.645
Gasto arrendamiento de inmuebles	21	1.876.753	1.764.366
Honorarios profesionales		1.590.584	1.171.125
Gastos de viaje		864.695	1.080.271
Gastos por depreciación	9	1.865.167	901.370
Gastos de gestión		902.554	846.834
Gastos transporte		495.112	843.708
Servicios públicos		597.383	682.504
Inventarios dados de baja	8	771.092	640.945
Suministros y materiales		571.850	395.026
Gastos por publicidad		479.446	239.298
Gastos por mantenimiento y reparaciones		24.177	154.109
Seguros		10.916	43.650
Combustibles		15.972	16.880
Otras pérdidas		14.686	1.889
Otros		8.826.605	5.674.554
	US\$	<u>119.079.309</u>	<u>138.981.679</u>

(Continúa)

HUAWEI TECHNOLOGIES Co. Ltd.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

(19) Gastos del Personal

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

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos y salarios	US\$	9.346.742	8.323.632
Beneficios laborales		3.556.202	2.991.218
Participación de los trabajadores en las utilidades	13	815.409	597.093
Jubilación patronal e indemnización por desahucio	13	105.985	271.489
	US\$	<u>13.824.338</u>	<u>12.183.432</u>

Al 31 de diciembre de 2014, la Sucursal cuenta con 332 empleados (409 en el 2013) en relación de dependencia distribuidos entre empleados de operación, administrativos, comercialización y marketing.

De acuerdo con lo establecido en las leyes laborales vigentes en Ecuador, la Sucursal debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Sucursal ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades, de la siguiente manera:

		Año terminado al 31 de diciembre de	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Total de ingresos	US\$	125.687.852	142.749.067
Total costos y gastos		<u>(120.251.793)</u>	<u>(138.768.446)</u>
Base para el cálculo de participación de los trabajadores en la utilidades	US\$	5.436.059	3.980.621
		<u>15%</u>	<u>15%</u>
Participación de los trabajadores en utilidades	US\$	<u>815.409</u>	<u>597.093</u>

(20) Ingresos Financieros

Los ingresos financieros se componen de lo siguiente:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos financieros:			
Intereses por otras inversiones	US\$	73.493	153.014
Intereses por financiamiento de clientes		-	53.950
Otros		<u>21.722</u>	<u>-</u>
	US\$	<u>95.215</u>	<u>206.964</u>

(Continúa)

HUAWEI TECHNOLOGIES Co. Ltd.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

(21) Arrendamientos Operativos

La Sucursal ha suscrito varios contratos de arrendamiento de oficinas, bodegas y departamentos para vivienda del personal con plazos de hasta tres años. Durante el 2014 los gastos por conceptos de arrendamientos operativos ascendieron a US\$1.876.753 (US\$1.764.366 en el 2013).

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

2015	US\$	1.125.133
2016		821.513
2017		<u>490.660</u>

(22) Compromisos

- Huawei Technologies Co. Ltd. (Sucursal Ecuador) es parte integrante de un contrato regional firmado por su casa matriz y un cliente para proveer el servicio de una plataforma SDP (Service Delivery Platform) en 8 países de América del Sur incluido Ecuador. De acuerdo a dicho contrato, que es bajo la modalidad de ventas compartidas, Huawei Technologies Co. Ltd. y cada una de sus filiales incluida la Sucursal de Ecuador, proveerán los equipos y mantendrán la propiedad y responsabilidad sobre su mantenimiento; y, las filiales del cliente se encargarán de la operación de los mismos durante la prestación del servicio. El contrato establece que cada una de las compañías del grupo Huawei en su respectivo país, obtendrá para la recuperación de la inversión un ingreso mínimo y un máximo que resultaría de la puesta en marcha de nuevos servicios generados por la operación de estos equipos.

El servicio se inició en septiembre del 2011; posterior a la terminación de este acuerdo de operación (cinco años a partir del inicio de la operación de los equipos), los operadores (filiales del cliente) tienen la opción de comprarlos.

- Huawei Technologies Co. Ltd. (Sucursal Ecuador) firmó un contrato con el Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones (Conecel). De acuerdo a dicho contrato, que es bajo la modalidad de ventas compartidas, la Sucursal mejorará la infraestructura de la plataforma RBT de Conecel, así como, optimizará los servicios y administración de plataforma, con el objeto de incrementar el número de suscriptores activos. El contrato establece que la Sucursal obtendrá para la recuperación de la inversión un ingreso basado en el número de usuarios y tipos de descargas, a partir del usuario 5.001, lo cual se alcanzó en septiembre de 2012.

Conecel tiene la opción de comprar total o parcialmente las expansiones implementadas por la Sucursal para este proyecto, ya sea por finalización del contrato o por la incorporación de nuevos servicios sobre la plataforma disponible. La Sucursal asignará un valor de referencia de la solución desplegada a la fecha del lanzamiento comercial que permita a Conecel, adquirir de manera parcial o total la infraestructura a un valor, a definirse por las partes, durante o a la finalización del contrato actual.

Los ingresos ordinarios incluyen US\$598.522 (US\$1.388.462 en 2013) por concepto de contratos bajo modalidad de ventas compartidas. Los flujos futuros que se esperan entre el 2015 al 2017 ascienden a US\$1.300.774

(Continúa)

HUAWEI TECHNOLOGIES Co. Ltd.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

(23) Eventos Subsecuentes

La Sucursal ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 30 de marzo 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 30 de marzo de 2015, que requieran revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral.