

## **CONSTRUCCIONES Y PRESTACIONES PETROLERAS S.A. CPP**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1 Constitución y operaciones**

Construcciones y Prestaciones Petroleras S.A. CPP fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública y aprobación de la Superintendencia de Compañías según Resolución No.SC.IJ.DJC.Q.12.001666 de fechas 12 y 29 de marzo de 2012, respectivamente, e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de abril del 2012. Se dedica a la construcción, montaje y ejecución de toda clase de obras públicas y privadas en el ámbito de la industria de la construcción y la ingeniería en particular. La Compañía al 31 de diciembre del 2016 es subsidiaria directa de Techint E&C S.A., entidad uruguaya que posee el 99.99% de sus capital social. Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía era subsidiaria de Techint Ingeniería y Construcción S.L.U., entidad española.

La oficina de la Compañía está ubicada en la Av. Coruña N28-14 y Manuel Iturrey, en la ciudad de Quito.

A partir de su creación, la Compañía presta servicios de ingeniería básica y de detalle, construcción, montaje y prestaciones. El 1 de diciembre del 2014, suscribió un acuerdo con Consorcio Shushufindi S.A., por un plazo de doce años y dos meses, con aplicación efectiva desde 1 de enero del 2014, y el 8 de octubre del 2015 un acuerdo provisional con Kamana Services S.A, para la prestación de dichos servicios.

Las actividades de la Compañía corresponden a la prestación de los servicios antes descritos, y en consecuencia, sus resultados dependen fundamentalmente de las transacciones realizadas con el Consorcio Shushufindi S.A., Kamana Services S.A. y Shaya del Ecuador S.A., con base en los términos definidos para tales efectos.

Desde el 1 de noviembre del 2017 Construcciones y Prestaciones Petroleras CPP S.A. se encuentra brindando servicios de ingeniería básica y de detalle, construcción, montaje y prestaciones a Shaya del Ecuador S.A. Hasta el 31 de octubre estos servicios fueron provistos por CGA quien por varias restricciones de tipo laboral tuvo que suspender la prestación de los mismos y, cedió su actividad y personal a la Compañía.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros Construcciones Globales Andinas CGA S.A. y Construcciones y Prestaciones Petroleras S.A. CPP se encuentran en un proceso de fusión por absorción, siendo la sociedad continuadora Construcciones y Prestaciones Petroleras S.A. CPP cuyas escrituras fueron presentadas para el trámite correspondiente ante Superintendencia de Compañías el 18 de enero del 2018 conforme resolvieron sus respectivas Juntas Generales de Accionistas con fecha 30 de noviembre del 2017. Como parte del proceso normal de aprobación de la fusión por parte de la Superintendencia de Compañías se encuentra en revisión la documentación presentada previa a la emisión de la resolución correspondiente.

##### **1.2 Situación económica del país**

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre

## **CONSTRUCCIONES Y PRESTACIONES PETROLERAS S.A. CPP**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)**

---

las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas han originado efectos en las operaciones de la Compañía que involucra a diferentes áreas. Ante lo cual la Administración está adoptando las medidas necesarias, que considera le permitirán afrontar las situaciones antes indicadas y continuar operando en forma rentable.

#### **1.3 Autorización de estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha xx de marzo del 2018 del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con NIIF emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a las estimaciones aplicadas en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

## CONSTRUCCIONES Y PRESTACIONES PETROLERAS S.A. CPP

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### 2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

#### 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprende el efectivo disponible en caja, depósitos de libre disponibilidad en bancos e inversiones altamente liquidas con vencimientos originales de tres meses o menos.

#### 2.4 Activos y pasivos financieros

##### 2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”; ii) “préstamos y cuentas por cobrar”; iii) “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”; y, iv) “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: i) “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”; y, ii) “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar” y pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

##### (a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

##### (b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y obligaciones financieras. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

##### 2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

###### Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la

## CONSTRUCCIONES Y PRESTACIONES PETROLERAS S.A. CPP

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

negociación, es decir cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

#### **Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de "valor razonable a través de ganancias o pérdidas". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

#### **Medición posterior -**

##### (a) Préstamos y cuentas por cobrar

Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

##### (i) Cuentas por cobrar comerciales:

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por Consorcio Shushufindi S.A. y Kamana Services S.A. por la prestación de servicios de ingeniería básica y de detalle, construcción, montaje y prestaciones relacionadas. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

##### (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas:

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por transacciones comerciales. Dichas transacciones se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues son exigibles por la Compañía en el corto plazo y no devengan intereses.

##### (b) Otros pasivos financieros

Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

##### (i) Proveedores:

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 90 días.

## CONSTRUCCIONES Y PRESTACIONES PETROLERAS S.A. CPP

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

(ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas:

Corresponden a obligaciones de pago principalmente por transacciones comerciales por compra de materiales de construcción e instalación, servicios corporativos y de ingeniería. Las operaciones comerciales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues son exigibles por parte del acreedor en cualquier momento.

(iii) Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones financieras".

#### 2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no ha constituido provisiones que se presentan como menor valor del saldo de las cuentas por cobrar comerciales.

#### 2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### 2.5 Activos fijos

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de activos fijos son las siguientes:

## CONSTRUCCIONES Y PRESTACIONES PETROLERAS S.A. CPP

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

| <u>Tipo de bienes</u>       | <u>Número de años</u> |
|-----------------------------|-----------------------|
| Maquinaria                  | 10                    |
| Contenedores                | 10                    |
| Vehículos                   | 5                     |
| Equipo de cómputo y oficina | 3 - 10                |
| Herramientas                | 5                     |
| Equipo menores              | 5                     |
| Software                    | 3                     |

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

#### 2.6 Deterioro de activos no financieros (activos fijos)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

#### 2.7 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del ejercicio comprende el Impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del ejercicio en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen

## CONSTRUCCIONES Y PRESTACIONES PETROLERAS S.A. CPP

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2017 y 2016 la Compañía registró como gasto Impuesto a la renta el valor determinado como sobre la base del 25% sobre las utilidades gravables, ver Nota 13.

- (ii) **Impuesto a la renta diferido:** El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El Impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

El saldo de Impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensa cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el Impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacione con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no se generaron diferencias temporales significativas entre las bases tributarias y los valores mostrados en los estados financieros por lo que no se generan valores por Impuesto a la renta diferido.

## 2.8 Beneficios a los empleados

### (a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas.

## CONSTRUCCIONES Y PRESTACIONES PETROLERAS S.A. CPP

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
  - (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
  - (iv) Otras provisiones: corresponde a aportes personales y patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva y descuentos por préstamos a empleados.
- (b) Beneficios de largo plazo - Provisiones de jubilación patronal y desahucio:

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del ejercicio. Al cierre del año 2017 y 2016 las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### 2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por la prestación de servicios de construcción e ingeniería son reconocidos en la medida en que sea probable recuperar los costos incurridos por causa del contrato, y los costos correspondientes, se reconocen en el período en que se incurren. Cualquier pérdida esperada es reconocida inmediatamente en los resultados del ejercicio.

#### 2.10 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivo corriente en los estados financieros y se distribuirán de acuerdo a la disponibilidad de la caja de la Compañía. Los dividendos anticipados se reconocen con cargo a las cuentas por cobrar, hasta que las mismas sean aprobadas por los accionistas de la Compañía.

## CONSTRUCCIONES Y PRESTACIONES PETROLERAS S.A. CPP

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### 2.11 Cambios en las políticas contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

| <u>Norma</u> | <u>Tema</u>                                                                                                                                                        | <u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u> |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| NIC 28       | Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.                                                                  | 1 de enero 2018                                                      |
| NIC 40       | Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.         | 1 de enero 2018                                                      |
| NIIF 1       | Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7 y la NIC 19                   | 1 de enero 2018                                                      |
| NIIF 2       | Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.                                                             | 1 de enero 2018                                                      |
| NIIF 4       | Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).                                                    | 1 de enero 2018                                                      |
| NIIF 9       | Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.                                  | 1 de enero 2018                                                      |
| NIIF 15      | Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.                   | 1 de enero 2018                                                      |
| CINIIF 22    | Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera. | 1 de enero 2018                                                      |
| NIC 28       | Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.                                               | 1 de enero 2019                                                      |
| NIIF 16      | Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.                                                                                       | 1 de enero 2019                                                      |
| NIIF 9       | Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.                                                     | 1 de enero 2019                                                      |
| CINIIF 23    | Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.                                 | 1 de enero 2019                                                      |
| NIIF 17      | Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".                                                                                                          | 1 de enero 2021                                                      |

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones. En relación a las NIIF 15 y 9; la Administración informa que basada en una evaluación general no habría impactos significativos al aplicar estas normas debido a: i) NIIF 15 - La Compañía Construcciones y Prestaciones

## **CONSTRUCCIONES Y PRESTACIONES PETROLERAS S.A. CPP**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)**

---

Petroleras S.A. CPP; ii) NIIF 9 – En relación a esta norma la Compañía no presenta pérdidas por deterioro y sus instrumentos financieros se encuentran registrados al costo amortizado.

#### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en su experiencia, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Activos fijos:**

La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada ejercicio (Nota 2.5).

- **Provisiones por beneficios a empleados:**

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes (Nota 2.8).

- **Reconocimiento de ingresos:**

La Compañía reconoce sus ingresos considerando que mantiene trabajos de construcción específicamente negociados para la fabricación de un conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí y son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función. Durante el ejercicio 2017, los ingresos corresponden a órdenes de trabajo solicitadas por Consorcio Shushufindi S.A., Kamana Services S.A y Shaya del Ecuador S.A.

#### **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

##### **4.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de precio y concentración) riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

## CONSTRUCCIONES Y PRESTACIONES PETROLERAS S.A. CPP

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

El Departamento Financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas y directrices establecidas por la Alta Gerencia. Dicho departamento identifica, evalúa y administra los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía y proporciona guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

(a) Riesgo de mercado (precio y concentración)

La principal exposición a la variación de precios y concentración de la Compañía está relacionada con los contratos de servicios de ingeniería básica y de detalle, construcción, montaje y prestaciones relacionadas con Consorcio Shushufindi S.A. y Kamana Services S.A.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de crédito están estrechamente relacionadas con el nivel de riesgo que la Compañía está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios. Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y equivalentes de efectivo tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones deben ser como mínimo de "A".

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

Los excedentes de efectivo mantenidos por la Compañía y los saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo, se colocan en overnights y certificados de depósitos de corto plazo de alta liquidez.

El análisis de vencimiento de los pasivos financieros indica que tienen plazos de menos de un año.

#### 4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía cuando administra su capital es proteger el principio de empresa en marcha de sus operaciones.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía ha generado flujos de efectivo suficientes para atender sus obligaciones.

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

**CONSTRUCCIONES Y PRESTACIONES PETROLERAS S.A. CPP**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

|                                                        | <u>2017</u>       | <u>2016</u>       |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Activos financieros medidos al costo</b>            |                   |                   |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                    | 32,273,647        | 4,088,201         |
| <b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b> |                   |                   |
| Cuentas por cobrar comerciales                         | 28,706,726        | 44,107,156        |
| Cuentas por cobrar a compañías relacionadas            | 3,359,733         | 5,396,099         |
| Otras cuentas por cobrar                               | 45,461            | 80,760            |
| <b>Total activos financieros</b>                       | <u>64,385,567</u> | <u>53,672,216</u> |
| <b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b> |                   |                   |
| Proveedores                                            | 17,693,501        | 12,453,475        |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas             | 5,908,802         | 6,640,727         |
| Obligaciones financieras                               | -                 | 2,001,489         |
| <b>Total pasivos financieros</b>                       | <u>23,602,303</u> | <u>21,095,691</u> |

**Valor razonable de instrumentos financieros -**

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

**6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos administrativos agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

| <u>2017</u>                           | <u>Costo de ventas</u> | <u>Gastos administrativos</u> | <u>Total</u>      |
|---------------------------------------|------------------------|-------------------------------|-------------------|
| Materiales de instalación             | 22,451,927             | -                             | 22,451,927        |
| Sueldos y beneficios sociales         | 17,496,233             | -                             | 17,496,233        |
| Honorarios profesionales              | 12,949,348             | -                             | 12,949,348        |
| Alquiler de equipos                   | 4,441,998              | -                             | 4,441,998         |
| Participación laboral                 | 3,032,735              | -                             | 3,032,735         |
| Hospedaje y alimentación              | 1,830,953              | -                             | 1,830,953         |
| Seguros                               | 845,696                | -                             | 845,696           |
| Gastos de depreciación y amortización | 623,654                | 76,198                        | 699,852           |
| Transporte aéreo y terrestre          | 330,708                | -                             | 330,708           |
| Otros costos y gastos                 | 190,001                | 1,359,062                     | 1,549,063         |
| Servicios básicos y de comunicación   | 103,380                | 295,889                       | 399,269           |
| Aranceles                             | 53,051                 | 149,112                       | 202,163           |
| Jubilación patronal y desahucio       | 48,642                 | -                             | 48,642            |
| Impuestos y contribuciones            | -                      | 490,401                       | 490,401           |
|                                       | <u>64,398,326</u>      | <u>2,370,662</u>              | <u>66,768,988</u> |

**CONSTRUCCIONES Y PRESTACIONES PETROLERAS S.A. CPP**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

| 2016                                | Costo de<br>ventas | Gastos administrativos | Total             |
|-------------------------------------|--------------------|------------------------|-------------------|
| Materiales de instalación           | 21,535,348         | -                      | 21,535,348        |
| Sueldos y beneficios sociales       | 16,217,387         | -                      | 16,217,387        |
| Honorarios profesionales            | 14,498,744         | -                      | 14,498,744        |
| Alquiler de equipos                 | 6,235,118          | -                      | 6,235,118         |
| Participación laboral               | 5,205,976          | -                      | 5,205,976         |
| Seguros                             | 1,011,237          | -                      | 1,011,237         |
| Hospedaje y alimentación            | 786,485            | -                      | 786,485           |
| Transporte aéreo y terrestre        | 459,487            | -                      | 459,487           |
| Jubilación patronal y desahucio     | 136,117            | -                      | 136,117           |
| Otros costos y gastos               | 291,485            | 1,454,422              | 1,745,907         |
| Servicios básicos y de comunicación | 107,184            | 406,286                | 513,470           |
| Aranceles                           | 80,838             | 258,270                | 339,108           |
| Depreciación                        | 717,771            | 95,031                 | 812,802           |
| Bienes y servicios                  | -                  | -                      | -                 |
| Impuestos y contribuciones          | -                  | 857,857                | 857,857           |
| Contribución solidaria              | -                  | 1,377,215              | 1,377,215         |
|                                     | <u>67,283,177</u>  | <u>4,449,081</u>       | <u>71,732,258</u> |

**7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

|                            | 2017              | 2016             |
|----------------------------|-------------------|------------------|
| Efectivo en caja           | 18,500            | 8,400            |
| Bancos locales (1)         | <u>14,255,147</u> | <u>4,079,801</u> |
|                            | 14,273,647        | 4,088,201        |
| Inversiones temporales (2) | <u>18,000,000</u> | <u>-</u>         |
|                            | <u>32,273,647</u> | <u>4,088,201</u> |

(1) Comprende depósitos a la vista mantenidos en una entidad financiera local, con calificación de riesgo AAA-.

(2) El saldo al 31 de diciembre del 2017 correspondió a una inversión a plazo fijo por US\$18,000,000 mantenido en una entidad financiera local, que genera intereses a una tasa anual del 4.00%, que venció en enero del 2018.

**CONSTRUCCIONES Y PRESTACIONES PETROLERAS S.A. CPP****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)****8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Composición:

|                                | <u>2017</u>       | <u>2016</u>       |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Consortio Shushufindi S.A. (1) | 6,630,777         | 36,525,141        |
| Kamana Services S.A.           | 327,015           | 7,580,718         |
| Shaya Ecuador S.A.             | 21,748,934        | -                 |
| Novacero                       | -                 | 1,297             |
|                                | <u>28,706,726</u> | <u>44,107,156</u> |
| Clasificación:                 |                   |                   |
| Corriente (2)                  | 28,706,726        | 38,241,127        |
| No corriente                   | -                 | 5,866,029         |
|                                | <u>28,706,726</u> | <u>44,107,156</u> |

(1) A la fecha se ha cobrado el 6.96% del total de la cartera al 31 de diciembre del 2017

(2) Ver la antigüedad de la cartera a continuación:

|                           | <u>2017</u>       | <u>2016</u>       |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Cartera corriente         | 28,706,726        | 30,900,488        |
| De 1 a 30 días de vencido | -                 | 7,340,639         |
|                           | <u>28,706,726</u> | <u>38,241,127</u> |

**9. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y EMPLEADOS**

Composición:

|                                 | <u>2017</u>      | <u>2016</u>      |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Anticipos a empleados           | 1,612,672        | 1,297,023        |
| Anticipos a proveedores locales | 107,896          | 280,287          |
|                                 | <u>1,720,568</u> | <u>1,577,310</u> |

**CONSTRUCCIONES Y PRESTACIONES PETROLERAS S.A. CPP**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**10. ACTIVOS FIJOS**

El movimiento y los saldos de los activos fijos se presentan a continuación:

| Descripción                                 | Maquinaria  | Contenedores | Vehículos | Equipo de cómputo y oficina | Herramientas | Equipos menores | Software | Total       |
|---------------------------------------------|-------------|--------------|-----------|-----------------------------|--------------|-----------------|----------|-------------|
| <b>Al 1 de enero del 2016</b>               |             |              |           |                             |              |                 |          |             |
| Costo histórico                             | 2,662,595   | 389,042      | 1,448,615 | 381,490                     | 266,900      | 29,522          | 86,149   | 5,264,313   |
| Depreciación acumulada                      | (520,491)   | (95,214)     | (399,814) | (190,087)                   | (62,599)     | (5,669)         | (71,908) | (1,345,782) |
| Valor en libros                             | 2,142,104   | 293,828      | 1,048,801 | 191,403                     | 204,301      | 23,853          | 14,241   | 3,918,531   |
| <b>Movimiento 2016</b>                      |             |              |           |                             |              |                 |          |             |
| Adiciones                                   | 1,130,652   | -            | -         | 50,610                      | -            | -               | -        | 1,181,262   |
| Bajas                                       | (199,113)   | -            | (570,643) | -                           | -            | -               | -        | (769,756)   |
| Bajas depreciación acumulada                | 86,614      | -            | 294,879   | -                           | -            | -               | -        | 381,493     |
| Depreciación                                | (369,901)   | (38,958)     | (235,305) | (95,031)                    | (53,454)     | (5,912)         | (14,241) | (812,802)   |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2016 | 2,790,356   | 254,870      | 537,732   | 146,982                     | 150,847      | 17,941          | -        | 3,898,728   |
| <b>Al 31 de diciembre del 2016</b>          |             |              |           |                             |              |                 |          |             |
| Costo histórico                             | 3,594,134   | 389,042      | 877,972   | 432,100                     | 266,900      | 29,522          | 86,149   | 5,675,819   |
| Depreciación acumulada                      | (803,778)   | (134,172)    | (340,240) | (285,118)                   | (116,053)    | (11,581)        | (86,149) | (1,777,091) |
| Valor en libros                             | 2,790,356   | 254,870      | 537,732   | 146,982                     | 150,847      | 17,941          | -        | 3,898,728   |
| <b>Movimiento 2017</b>                      |             |              |           |                             |              |                 |          |             |
| Adiciones                                   | 736,144     | -            | -         | 49,645                      | -            | -               | 1,950    | 787,739     |
| Bajas                                       | -           | -            | (91,679)  | -                           | -            | -               | -        | (91,679)    |
| Bajas depreciación acumulada                | -           | -            | 62,479    | -                           | -            | -               | -        | 62,479      |
| Depreciación                                | (360,296)   | (38,904)     | (164,518) | (76,198)                    | (53,380)     | (5,904)         | (652)    | (699,852)   |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2017 | 3,166,204   | 215,966      | 344,014   | 120,428                     | 97,467       | 12,037          | 1,299    | 3,957,415   |
| <b>Al 31 de diciembre del 2017</b>          |             |              |           |                             |              |                 |          |             |
| Costo histórico                             | 4,330,278   | 389,042      | 786,293   | 481,745                     | 266,900      | 29,522          | 88,099   | 6,371,879   |
| Depreciación acumulada                      | (1,164,074) | (173,076)    | (442,279) | (361,316)                   | (169,433)    | (17,485)        | (86,801) | (2,414,464) |
| Valor en libros                             | 3,166,204   | 215,966      | 344,014   | 120,428                     | 97,467       | 12,037          | 1,299    | 3,957,415   |

**CONSTRUCCIONES Y PRESTACIONES PETROLERAS S.A. CPP****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)****11. PROVEEDORES**

Composición:

|                          | <u>2017</u>       | <u>2016</u>       |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Proveedores locales      | 17,660,457        | 12,423,301        |
| Proveedores del exterior | <u>33,044</u>     | <u>30,174</u>     |
|                          | <u>17,693,501</u> | <u>12,453,475</u> |

Comprende principalmente a proveedores de bienes para la construcción y prestación de servicios especializados.

**12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante los ejercicios 2017 y 2016 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

**(a) Transacciones**

|                                      | <u>Transacción</u>     | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------------------|------------------------|-------------|-------------|
| Ventas a compañías relacionadas      | Comercial              | 3,072,305   | 4,625,530   |
| Intereses recibidos                  | Financiero             | 116,998     | -           |
| Cobros a compañías relacionadas      | Comercial / financiero | (7,652,152) | -           |
| Prestamos cobrados                   | Financiero             | (5,939,165) | -           |
| Prestamos entregados                 | Financiero             | 8,855,100   | -           |
| Compras a compañías relacionadas (1) | Comercial / financiero | (6,572,687) | -           |
| Prestamos pagados                    | Financiero             | 1,000,000   | -           |
| Intereses pagados                    | Financiero             | 1,264       | 110,783     |
| Prestamos recibidos                  | Financiero             | (1,000,000) | -           |
| Pagos a compañías relacionadas       | Comercial / financiero | 10,824,573  | -           |
| Regalías                             | Comercial              | (5,476,941) | -           |
| Dividendos recibidos pagados         | Dividendos             | -           | 14,946,127  |
| Otros                                | Otros                  | 1,466,264   | -           |

## CONSTRUCCIONES Y PRESTACIONES PETROLERAS S.A. CPP

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde principalmente a compras de materiales de construcción e instalación, servicios de ingeniería y regalías.

(b) Saldos

| Sociedad                                                          | Relación                                 | Transacción | 2017             | 2016             |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------|------------------|------------------|
| <b>Cuentas por cobrar</b>                                         |                                          |             |                  |                  |
| Techint Ingeniería y Construcciones SLU (2)                       | Compañía relacionada                     | Otros       | 326,799          | 326,799          |
| Construcciones Globales Andinas CGA S.A. (3)                      | Compañía relacionada (Proceso de fusión) | Comercial   | 3,032,933        | 4,134,054        |
| Techint International Construcción Corp. (Tenco) Suc. Ecuador (3) | Compañía relacionada                     | Comercial   | -                | 935,246          |
|                                                                   |                                          |             | <u>3,359,732</u> | <u>5,396,099</u> |
| <b>Cuentas por pagar</b>                                          |                                          |             |                  |                  |
| TEI&C S.A. (4)                                                    | Compañía relacionada                     | Comercial   | 4,957,196        | 3,801,592        |
| Techint Cla. Técnica Internacional SACI                           | Compañía relacionada                     | Comercial   | -                | 214,752          |
| TECHINT S.A.C.                                                    | Compañía relacionada                     | Comercial   | 321,984          | -                |
| Techint International Construcción Corp. (Tenco) Suc. Ecuador     | Compañía relacionada                     | Comercial   | 4,179            | 2,081,695        |
| Techint Engenharia E Construção S.A.                              | Compañía relacionada                     | Comercial   | 306,000          | 404,141          |
| Otros                                                             | Compañía relacionada                     | Comercial   | 319,443          | 138,547          |
|                                                                   |                                          |             | <u>5,908,802</u> | <u>6,640,727</u> |

- (2) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a valores cancelados por la Compañía y por cobrar al accionista por derechos representativos de capital.
- (3) Corresponde a la venta de materiales de construcción e instalación y alquiler de equipos.
- (4) Transacciones enmarcadas en el “Contrato por transmisión de Know How”, con vigencia efectiva a partir del 1 de enero del 2013, mediante el cual la Compañía dispone de la base documental y manuales de procedimientos, para llevar adelante sus proyectos bajo un estricto cumplimiento de las “Mejores prácticas”.

Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas operaciones son consistentes con transacciones de igual especie realizados entre terceros.

#### Remuneraciones personal clave de la gerencia -

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son los Gerentes de las Áreas

**CONSTRUCCIONES Y PRESTACIONES PETROLERAS S.A. CPP**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

Administrativa, Financiera y de Operaciones.

Los costos por remuneraciones del personal clave al 31 de diciembre del 2017 y 2016 ascienden a US\$159.744,66 y US\$1,054,202, respectivamente.

**13. IMPUESTOS**

**Impuestos por recuperar**

El saldo se compone de:

|                                | <u>2017</u>    | <u>2016</u> |
|--------------------------------|----------------|-------------|
| Impuesto al Valor Agregado IVA | <u>602,663</u> | <u>-</u>    |

**Impuestos por pagar**

El saldo se compone de:

|                                | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Impuesto a la renta            | 177,849        | 169,997        |
| Impuesto al Valor Agregado IVA | <u>122,084</u> | <u>435,778</u> |
|                                | <u>299,933</u> | <u>605,775</u> |

**Conciliación contable tributaria del Impuesto a la renta corriente -**

A continuación se detalla la determinación del Impuesto al 31 de diciembre:

## CONSTRUCCIONES Y PRESTACIONES PETROLERAS S.A. CPP

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

|                                                   | 2017               | 2016               |
|---------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Utilidad del año antes de participación laboral e |                    |                    |
| Impuesto a la renta                               | <u>20,218,235</u>  | <u>34,706,504</u>  |
| Menos - Participación a los trabajadores          | (3,032,735)        | (5,205,976)        |
| Menos - Otras partidas conciliatorias             | (3,926,217)        | (5,139)            |
| Más - Gastos no deducibles (1)                    | 2,287,065          | 2,297,060          |
| Más - Otros gastos                                | <u>-</u>           | <u>908</u>         |
|                                                   | <u>(4,671,887)</u> | <u>(2,913,147)</u> |
| Base tributaria                                   | 15,546,347         | 31,793,357         |
| Tasa impositiva                                   | <u>25%</u>         | <u>25%</u>         |
| Impuesto a la renta causado                       | <u>3,886,587</u>   | <u>7,948,339</u>   |
| Menos - Crédito tributario                        | <u>(1,497,665)</u> | <u>(1,679,096)</u> |
| Impuesto a la renta por pagar                     | <u>2,388,922</u>   | <u>6,269,244</u>   |

(1) Incluye principalmente los cargos efectuados por contribución solidaria, jubilación patronal e intereses y multas, no deducibles.

#### (a) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2013 a 2017, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

#### (b) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3,000,000, y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15,000,000. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2017 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

#### (c) Otros asuntos - Reformas tributarias -

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes

## **CONSTRUCCIONES Y PRESTACIONES PETROLERAS S.A. CPP**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)**

---

aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio. Sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio rubros que sí formaban parte del cálculo del anticipo.
- Disminución del monto para efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$ 5,000 a US\$ 1,000, el importe indicado tiene la obligación de utilizar cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas medidas no tendrán impacto sobre las operaciones de la misma.

**CONSTRUCCIONES Y PRESTACIONES PETROLERAS S.A. CPP**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

**14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Composición y movimiento:

|                              | <u>Saldo al inicio</u> | <u>Incrementos</u> | <u>Pagos, utilizaciones y otros<br/>movimientos</u> | <u>Saldo al final</u> |
|------------------------------|------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>2017</b>                  |                        |                    |                                                     |                       |
| <b>Pasivos corrientes</b>    |                        |                    |                                                     |                       |
| Beneficios sociales (1)      | 6,771,280              | 6,401,752          | (6,762,438)                                         | 6,410,594             |
| <b>Pasivos no corrientes</b> |                        |                    |                                                     |                       |
| Jubilación patronal (2)      | 303,114                | 147,193            | -                                                   | 450,307               |
| Desahucio (2)                | <u>148,672</u>         | <u>177,955</u>     | <u>-</u>                                            | <u>326,627</u>        |
|                              | <u>451,786</u>         | <u>325,148</u>     | <u>-</u>                                            | <u>776,934</u>        |
| <b>2016</b>                  |                        |                    |                                                     |                       |
| <b>Pasivos corrientes</b>    |                        |                    |                                                     |                       |
| Beneficios sociales (1)      | 10,081,159             | 12,330,121         | (15,640,000)                                        | 6,771,280             |
| <b>Pasivos no corrientes</b> |                        |                    |                                                     |                       |
| Jubilación patronal (2)      | 442,880                | -                  | (139,766)                                           | 303,114               |
| Desahucio (2)                | <u>232,998</u>         | <u>-</u>           | <u>(84,326)</u>                                     | <u>148,672</u>        |
|                              | <u>675,878</u>         | <u>-</u>           | <u>(224,092)</u>                                    | <u>451,786</u>        |

(1) Incluye principalmente el saldo por pagar a los empleados por concepto de participación laboral por US\$3, 032,735 (2016: US\$5, 205,976) y beneficios tales como décimo tercer y décimo cuarto sueldos, vacaciones, entre otros.

(2) Ver Nota 2.8 (b).

**15. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

**CONSTRUCCIONES Y PRESTACIONES PETROLERAS S.A. CPP**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

|                                                | 2017         | 2016         |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Tasa de conmutación actuarial                  | -            | 3.74%        |
| Tasa de descuento                              | 8.34%        | 5.44%        |
| Tasa de incremento salarial                    | 3.97%        | 1.64%        |
| Tasa de rotación                               | -10.49%      | 10.40%       |
| Tasa de mortalidad e invalidez (1)             | TM IESS 2002 | TM IESS 2002 |
| Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres) | 25 años      | 25 años      |

(1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el ejercicio 2002.

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

|                                       | Jubilación patronal |                | Desahucio      |                | Total          |                |
|---------------------------------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                       | 2017                | 2016           | 2017           | 2016           | 2017           | 2016           |
| Al 1 de enero                         | 303,114             | 442,880        | 148,672        | 232,998        | 451,786        | 675,878        |
| Costos por servicios corrientes       | 207,034             | 261,014        | 151,464        | 73,675         | 358,498        | 334,690        |
| Costos por intereses                  | 18,394              | 10,896         | 12,099         | 5,356          | 30,493         | 16,253         |
| Reversión por reducciones de reservas | (155,741)           | (86,080)       | (72,798)       | (51,394)       | (228,539)      | (137,474)      |
| Otros resultados integrales           | (69,262)            | (283,742)      | (28,315)       | (76,467)       | (97,577)       | (360,209)      |
| Transferencias                        | 146,768             | (41,854)       | 115,505        | (35,496)       | 262,273        | (77,351)       |
| Al 31 de diciembre                    | <u>450,307</u>      | <u>303,114</u> | <u>326,627</u> | <u>148,672</u> | <u>776,934</u> | <u>451,786</u> |

Los importes reconocidos en la cuenta de resultado son los siguientes:

|                                       | Jubilación patronal |                | Desahucio      |                | Total          |                |
|---------------------------------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                       | 2017                | 2016           | 2017           | 2016           | 2017           | 2016           |
| Costos por servicios corrientes       | 207,034             | 261,014        | 151,464        | 73,675         | 358,498        | 334,690        |
| Costos por intereses                  | 18,394              | 10,896         | 12,099         | 5,356          | 30,493         | 16,252         |
| Reversión por reducciones de reservas | (155,741)           | (86,080)       | (72,798)       | (51,394)       | (228,538)      | (137,474)      |
| Transferencias                        | 146,768             | (41,854)       | 115,505        | (35,496)       | 262,273        | (77,351)       |
| Al 31 de diciembre                    | <u>216,456</u>      | <u>143,976</u> | <u>206,270</u> | <u>(7,859)</u> | <u>422,726</u> | <u>136,117</u> |

## CONSTRUCCIONES Y PRESTACIONES PETROLERAS S.A. CPP

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### 16. CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital suscrito y pagado de acuerdo con los estatutos de la Compañía, está representado por 13,100 acciones ordinarias de valor nominal US\$100 cada una, que totalizan US\$1,310,000.

#### 17. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

##### Legal -

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de la Reserva legal cubre el límite indicado y, en función de ello, en dicho ejercicio no fue necesario efectuar apropiaciones adicionales de utilidades a Reserva legal.

##### Resultados acumulados -

Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

#### 18. DIVIDENDOS PAGADOS

Durante los ejercicios 2017 y 2016, se han dispuesto la distribución de dividendos sobre utilidades a accionistas de la Compañía, de acuerdo a lo previsto por la Junta General de Accionistas:

|                                      |                          |
|--------------------------------------|--------------------------|
| Saldo inicial 1 de enero del 2016    | -                        |
| Dividendos declarados                | 33,946,127               |
| Dividendos pagados                   | <u>(33,946,127)</u>      |
| Saldo final 31 de diciembre del 2016 | -                        |
| Dividendos declarados (1)            | 21,552,189               |
| Dividendos pagados                   | <u>-</u>                 |
| Saldo final 31 de diciembre del 2017 | <u><u>21,552,189</u></u> |

(1) Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía mantiene dividendos pendientes de pago a sus accionistas, correspondiente a la Junta General de Accionistas del 28 de marzo de 2017 por un importe de US\$21,552.189, los mismos que fueron cancelados en Enero del 2018.

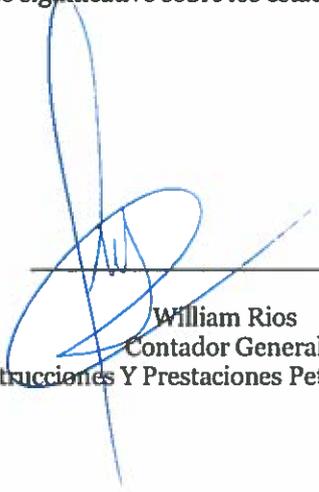
**CONSTRUCCIONES Y PRESTACIONES PETROLERAS S.A. CPP**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

**19. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron otros eventos que los descritos en las notas explicativas anexas, y que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.



---

William Rios  
Contador General  
Construcciones Y Prestaciones Petroleras S.A. CPP