

CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 E
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S.A.
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
CON OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes.
- Balance General Comparativo.
- Estado de Resultados Comparativo.
- Estado Comparativo de Evolución del Patrimonio.
- Estado Comparativo de Flujo de Efectivo.
- Notas a los Estados Financieros Comparativos

**Dictamen del Auditor Independiente
A Los Accionistas de Compañía de
CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S.A.
Quito, Ecuador**

Dictamen sobre los Estados Financieros

1. Hemos efectuado una auditoría al balance general comparativo adjunto de CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S.A., al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados comparativos de resultados, patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros comparativos es responsabilidad de la administración de CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros comparativos con base en la auditoría que efectuamos.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La preparación de dichos Estados Financieros comparativos es responsabilidad de la administración de la compañía CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S.A. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el Control Interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los Estados Financieros con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los Estados Financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen a base de pruebas selectivas, de evidencias que respaldan las cantidades y las informaciones reveladas en los Estados Financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Compañía, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S.A. al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2012, se emite por separado.

10 de Mayo, de 2013



Marco Atig Cruz
Representante Legal
ATIG AUDITORES ASESORES CÍA. LTDA.
Registro SC – RNAE 422

CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO
31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	Notas	2012	2011
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos	7	241,710	11,427
Cuentas por Cobrar Clientes (neto)	8	148,144	43,930
Otras Cuentas por Cobrar		28,864	12,003
Impuesto y Crédito Tributario	12.1	595,211	381,805
Inventarios		42,062	148,449
Total Activo Corriente		1,055,991	597,614
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo No depreciable	9	1,365,111	1,054,432
Propiedad, Planta y Equipo Depreciable (neto)	9	287,868	854,232
Cargos Diferidos		3,214	1,668
TOTAL ACTIVO		<u>2,712,184</u>	<u>2,507,946</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO
31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores Nacionales		3,021	2,750
Casa Matriz CNLC China	10	6,000	2,183,171
Otras Cuentas por Pagar		11,964	6,398
Impuestos por Pagar	12.1	49,136	1,719
Total Pasivo Corriente		70,121	2,194,038
PASIVO NO CORRIENTE			
Pasivo a Largo Plazo		1,089,992	268,862
Provisiones por Beneficios Definidos		10,297	
TOTAL PASIVO		1,170,410	2,462,900
PATRIMONIO (Estado adjunto)	11	1,541,774	45,046
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2,712,184</u>	<u>2,507,946</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2012	2011
Venta de servicios		364,565	69,689
(-) Descuentos y devoluciones		-----	2,079
Utilidad Bruta en Ventas		364,565	67,610
GASTOS OPERACIONALES			
(-) Gastos de Administración y Ventas		983,303	- 447,352
Pérdida en Operación		618,738	-379,742
GASTOS NO OPERACIONALES		- 109,116	781
OTROS INGRESOS		833	604
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	12.2	<u>727,021</u>	<u>- 379,919</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

CNIC ECUADOR CORPORACIÓN S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERÍODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	2.000	1.541.944	2.413.385	-1.515.082	173.451	-727.021	1.541.774
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	2.000	1.541.944		-1.498.897			45.046
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:					173.451		-173.451
CORRECCION DE ERRORES:							
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:			2.413.385	-16.185		-727.021	1.670.179
Aportes para futuras capitalizaciones			2.413.385				2.413.385
Otros cambios (detallar)				-16.185			16.185
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						-727.021	-727.021

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S.A.

FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresado en US dólares)

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
RECIBIDO DE CLIENTES	260,351	49,180
PAGADO A PROVEEDORES	(2,176,901)	2,750
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES		3,302
PAGADO POR OTROS GASTOS	---	435,905
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	1,916,550	49,180
		362,172
POR GASTOS FINANCIEROS		
POR OBLIGACIONES FISCALES	213,406	22
OTROS PASIVOS		
POR VARIOS	692,736	---
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	-2,822,691	-392,799
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	181,541	
INCREMENTO DE CARGOS DIFERIDOS		
INCREMENTO EN INVERSIONES	---	---
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-181,541	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
DISMINUCIÓN PASIVOS A LARGO PLAZO	821,130	366,202
INCREMENTO EN APOORTE AUM. CAP	2,413,385	---
EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	3,234,515	366,202
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	230,283	-26,597
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:	11,427	38,024
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:	241,710	11,427

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A., fue constituida en el Distrito Metropolitano de Quito mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaria Cuadragésima del Cantón Quito, el 17 de abril del 2006, aprobada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución no. 06.Q.U.1411 de 24 de abril del 2006. Fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 1052, Tomo 137 el 4 de mayo del 2006. Tiene un plazo de duración de cincuenta años. Ante la Superintendencia de Compañías, CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A., *está registrada en el expediente No. 155544.*

La compañía tiene por objeto principal, a) Prestación de servicios de registro de pozos, prueba de pozos, registro de lodo, interpretación de datos, completación de pozos, pozos direccionales y otros servicios técnicos del hoyo de pozo; b) Almacenamiento y transporte mediante terceros debidamente autorizados, importación y exportación y comercialización de equipos y materiales relacionados con los servicios mencionados anteriormente; c) Participación en la importación de equipos y materiales para el cumplimiento de su objeto social; d) *Prestación de toda clase de servicios para compañías petroleras.*

Según el Estatuto, la Gerencia General y la Presidencia tienen un plazo de cinco años en su nombramiento. La Presidencia mantiene la representación legal de la Compañía, en tanto que la Gerencia General asume la representación legal en la ausencia de la Presidencia. Estos nombramientos tienen vigencia legal hasta el 15 de abril del 2016.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Para todos los periodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2009 inclusive, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con prácticas contables locales generalmente aceptadas (PCGA locales). La Nota 6 incluye la información sobre cómo la Compañía adoptó las NIIF por primera vez.

NOTA 3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

Estas políticas no han sido preparadas por escrito, aprobadas por la gerencia, ni divulgadas al personal de Contabilidad.

NOTA 4. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimación para deudores comerciales

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

La Compañía estima el 100% los saldos netos que no hayan sido cobrados por un período mayor a 270 días, con base en un análisis individual. Los porcentajes de provisión fueron estimados por la Gerencia para cubrir el riesgo de incobrabilidad de cartera.

La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Deterioro de activos

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con los organismos de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Obligaciones por beneficios post-empleo

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad y/o calificación de crédito y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión. El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembosos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembosos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 5- NORMAS INTERNACIONALES EMITIDAS AUN NO VIGENTES

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros. En este sentido, se indican las Normas emitidas que la Compañía posiblemente aplicará en el futuro. La Compañía tiene la intención de adoptar esas Normas cuando entren en vigencia si es que les son aplicables.

a) NIC 12 Impuestos a las ganancias - Recuperación de activos subyacentes

La modificación aclaró la forma de determinación del impuesto diferido en el caso de las propiedades de inversión medidas por su valor razonable. La modificación introduce una presunción, que admite prueba en contrario, según la cual el impuesto diferido sobre las propiedades de inversión medidas según el modelo de valor razonable de la NIC 40, debería determinarse en función de que el importe en libros del activo se recuperará a través de la venta. Asimismo, la modificación introduce el requerimiento de que el impuesto diferido sobre los activos no depreciables que se miden según el modelo de revaluación de la NIC 16, se calcule siempre bajo la presunción de la venta del activo. La modificación tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2012.

b) NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar - Transferencias de activos financieros

La modificación requiere revelaciones adicionales sobre los activos financieros transferidos pero no dados de baja en cuentas, a fin de que el usuario de los estados financieros comprenda la relación entre esos activos financieros que no han sido dados de baja en cuentas y los pasivos financieros asociados a ellos. La modificación también requiere revelar información acerca de la implicación continuada de la entidad en los activos financieros no dados de baja en cuentas, para permitir que el usuario evalúe la naturaleza de esa implicación continuada y los riesgos asociados a la misma. La modificación tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de julio de 2011. Esta modificación afecta únicamente la información a revelar y no tiene efecto sobre la situación financiera ni sobre el rendimiento financiero de la Compañía.

c) NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición

La NIIF 9, tal como fue emitida, refleja la primera etapa del trabajo del IASB para reemplazar la NIC 39, y se aplica a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros según se los define en la NIC 39. La Norma tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2015. En las etapas subsiguientes, el IASB abordará la contabilidad de coberturas y el deterioro del valor de los activos financieros.

Se espera que este proyecto culmine durante 2012 se considera que la adopción de la primera etapa de la NIIF 9 no tendrá efecto sobre la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros de la Compañía. La Compañía cuantificará el efecto junto con las demás etapas, cuando se las emita, a fin de presentar una visión integral.

NOTA 6. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA ("NIIF")

Los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 fueron los primeros estados financieros que la Compañía preparó de acuerdo con las NIIF. Para los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados locales (PCGA locales NIC 1,23)

Por lo tanto, La Compañía ha preparado estados financieros que cumplen con las NIIF vigentes para los períodos finalizados al 31 de diciembre de 2012 y con posterioridad.

A fin de cumplir con la legislación ecuatoriana, la Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de enero de 2012. Las normas son aplicadas retrospectivamente en la fecha de transición y se registran todos los ajustes a los activos y pasivos mantenidos bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, contra el rubro "ajustes de primera adopción" en el patrimonio. Hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En la preparación de estos estados financieros bajo NIIF, la Compañía ha considerado como fecha de transición el 1 de enero de 2011 y en consecuencia, ha ajustado la información de dicho año de acuerdo con las NIIF.

NOTA 7. CAJA Y BANCOS

	2012	2011
Caja General		
Caja Chica Coca		
Citibank	241,710	11,427
TOTAL	241,710	11,427

NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

	2012	2011
Cuentas por Cobrar Clientes	148,604	44,390
(-) Provisión cuentas incobrables	(460)	(460)
TOTAL	148,144	43,930

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	2012	2011
NO DEPRECIABLES		
Camión	2,468	-
Equipo Componente Técnico	825,978	825,978
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	198,516	194,175
Herramientas	338,149	34,279
Total	1,365,111	1,054,432
DEPRECIABLES		
Muebles, Enseres y Equipos	6,098	3,798
Equipo de Computación	12,002	2,425
Vehículos	907,983	907,983
Equipo Componente Técnico	359,333	326,536
Muebles, Enseres y Equipos	5,041	4,341
Herramientas	15,829	17,346
Total Instalaciones, mobiliario y equipos	1,306,286	1,262,429
() Depreciación Acumulada	1,018,418	408,197
Total	1,652,979	854,232

NOTA 10. PROVEEDORES

	2012	2011
Cuentas por Pagar China National Logging Corporation (CNLC) (1)	1,095,992	2,183,171

(1) China National Logging Corporation (CNLC) es una subsidiaria de CNPC Services & Engineering Ltd., empresas provenientes de la República Popular China, se especializa en la prestación de servicios petroleros especializados, a escala mundial. En tal virtud han invertido en el Ecuador, para atender a sus clientes globales. La Casa Matriz ha proveído de capital de trabajo y operación sobre cuyos saldos, cargará un interés del 10%, a partir del inicio de operaciones formales en la República del Ecuador.

NOTA 11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - El capital autorizado de la Compañía es de 4,000 dólares; el capital suscrito y pagado de la Compañía es de 2,000 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 2,000 acciones de un dólar cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Aportes Futuras Capitalizaciones - Esta cuenta se incrementa debido a aportes voluntarios de cada accionista; no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Déficit Acumulado - Corresponde a resultados negativos de ejercicios anteriores. Puede amortizarse hasta por un máximo del 25% de la base imponible del ejercicio, calculada hasta antes de realizada esta deducción, siempre y cuando correspondan a pérdidas producidas dentro de los cinco ejercicios económicos anteriores.

NOTA 12. IMPUESTOS

12.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2012	2011
Activos por impuestos corrientes:		
Anticipo de Impuesto a la renta	31,670	20,379
Retenciones en la Fuente	9,824	1,740
IVA 12%	490,486	338,779
IVA Retenido en Ventas	28,678	4,237
Crédito Tributario Meses Anteriores	34,553	16,670
Total	595,211	381,805
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retención IVA 30%	79	
Retención IVA 70%	43	21
Retención IVA 100%	3,601	901
Retención Fuente 2%	540	90
Retención Fuente 8%	900	601
Retención Fuente 1%	86	26
Retención Fuente 10%	2,402	
Impuesto a la Renta Empleados	109	80
Total	4,520	1,719

12.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta. Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y la utilidad gravable (pérdida tributaria), es como sigue:

	2012	2011
Pérdida del Ejercicio	(1,158,169)	(379,918)
(-) 15% Participación Trabajadores	-	-
Utilidad Gravable (pérdida tributaria)	(1,158,169)	(379,918)
Impuesto a la Renta Causado	-	-
(-) Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente	17,574	(9,424)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	9,424
(-) Retenciones en la Fuente ejercicio fiscal	(7,291)	(22,119)
(-) Crédito Tributario de años anteriores	(2,533)	-
Saldo a favor del contribuyente	7,750	(22,119)

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables, que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables.

12.3 Aspectos Tributarios Del Código Orgánico De La Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

NOTA 13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 31 de Marzo del 2013, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

NOTA 14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

ATIG AUDITORES ASESORES CIA LTDA

CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO
31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Caja – Bancos	7	241,710	11,427
Cuentas por Cobrar Clientes (neto)	8	148,144	43,930
Otras Cuentas por Cobrar		28,864	12,003
Impuesto y Crédito Tributario	12.1	595,211	381,805
Inventarios		42,062	148,449
Total Activo Corriente		1,055,991	597,614
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo No depreciable	9	1,365,111	1,054,432
Propiedad, Planta y Equipo Depreciable (neto)	9	287,868	854,232
Cargos Diferidos		3,214	1,668
TOTAL ACTIVO		2,712,184	2,507,946

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO
31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores Nacionales		3,021	2,750
Casa Matriz CNLC China	10	6,000	2,183,171
Otras Cuentas por Pagar		11,964	6,398
Impuestos por Pagar	12.1	49,136	1,719
Total Pasivo Corriente		70,121	2,194,038
PASIVO NO CORRIENTE			
Pasivo a Largo Plazo		1,089,992	268,862
Provisiones por Beneficios Definidos		10,297	
TOTAL PASIVO		1,170,410	2,462,900
PATRIMONIO (Estado adjunto)	11	1,541,774	45,046
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2,712,184</u>	<u>2,507,946</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.