

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Estados Financieros
Con la Opinión de los Auditores Externos

Años terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	3
Estados de Resultados Integrales	5
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8

A los Accionistas de
CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.** al 31 de diciembre de 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros terminados el 31 de diciembre de 2012, fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha mayo 10 de 2013, expresó una opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

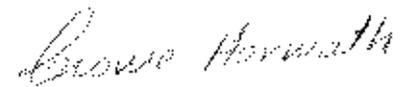
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

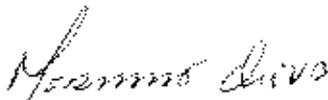
Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.**, al 31 de Diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas internacionales de información financiera.

Énfasis

Tal como se menciona en la Nota 1, los estados financieros han sido preparados considerando el principio de empresa en marcha. Al 31 de diciembre de 2013, la compañía presenta un patrimonio negativo, lo que la ubica, de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, en una de las causales de disolución. Los accionistas de la Compañía, manifiesta el compromiso de cumplir con las obligaciones legales, tributarias y otras en caso de que la Compañía mantenga la misma situación financiera.


SC - RNAE No.056

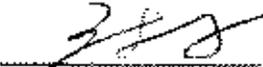

Sandra Merizalde - Socia
RNC No. 22819

1 de septiembre 2014
Quito, Ecuador

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Estados de Situación Financiera

	Al 31 de Diciembre de	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Activo		
Activos corrientes:		
Efectivo <i>(Nota 6)</i>	204,170	241,710
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 7)</i>	1,635,792	760,927
Inventarios <i>(Nota 8)</i>	7,065	42,062
Total activos corrientes	1,847,027	1,044,699
Activos no corrientes:		
Propiedad planta y equipo, neto <i>(Nota 9)</i>	4,837,808	1,652,980
Activo por impuestos diferidos	-	1,668
Otros activos no corrientes	-	1,546
Total activos no corrientes	4,837,808	1,656,194
Total activos	6,684,835	2,700,893


 Wang Xiangsen
 Gerente General

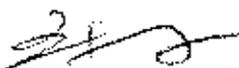

 Nancy Valencia
 Contadora General

Véanse las notas adjuntas.

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Estados de Situación Financiera

	al 31 de Diciembre de	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Pasivos y patrimonio neto		
Pasivos corrientes:		
Acreedores Comerciales <i>(Nota 10)</i>	-	3,021
Otras cuentas por pagar <i>(Nota 11)</i>	17,137	51,597
Pasivos acumulados <i>(Nota 12)</i>	16,831	9,503
Total pasivos corrientes	33,968	64,121
Pasivos no corrientes		
Cuentas por pagar relacionadas <i>(Nota 13)</i>	8,521,341	1,095,992
Jubilación patronal y desahucio <i>(Nota 14)</i>	12,641	10,297
Total Pasivos no corrientes	8,533,982	1,106,289
Patrimonio neto: <i>(Nota 16)</i>		
Capital	2,000	2,000
Aportes Futuras Capitalizaciones	3,955,329	3,955,329
Ajustes de primera adopción	(173,451)	(173,451)
Resultados Acumulados	(5,666,993)	(2,253,395)
Total patrimonio neto	(1,883,115)	1,530,483
Total Pasivo y patrimonio neto	6,684,835	2,700,893



Wang Xiangsen
Gerente General



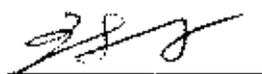
Nancy Valencia
Contralora General

Véanse las notas adjuntas.

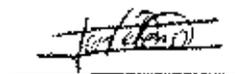
CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Estados de Resultados Integrales

	Al 31 de Diciembre de	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos Operativos:		
Ingresos <i>(Nota 17)</i>	873,681	364,565
Gastos de operación:		
Gastos de administración y ventas <i>(Nota 18)</i>	<u>(1,700,157)</u>	<u>(1,089,013)</u>
Utilidad de operaciones	(826,476)	(724,448)
Otros ingresos (gastos), neto	<u>(7,424)</u>	<u>(2,573)</u>
Perdida antes de impuesto a la renta	(833,900)	(727,021)
Impuesto a la renta <i>(Nota 15)</i>	(17,574)	(11,291)
Perdida neta del año	<u>(851,474)</u>	<u>(738,312)</u>
Otros resultados integrales		
Deterioro de activos fijos	(2,519,519)	-
Resultados integrales del año	<u>(3,370,993)</u>	<u>(738,312)</u>
Perdida neta por acción básica	(425.74)	(369.16)



Wang Xiangsen
Gerente General



Nancy Valencia
Contadora General

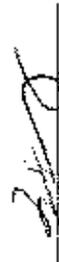
Véanse las notas adjuntas.

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados acumulados			Total
			Ajuste primera adopción	Resultados retenidos		
Saldo a 31 de diciembre de 2011	2,000	1,541,944	-	(1,498,897)	45,047	
Aportes futuras capitalizaciones	-	2,413,385	-	-	2,413,385	
Adopción primer año NIIF's	-	-	(173,451)	-	(173,451)	
Ajustes años anteriores	-	-	-	(16,186)	(16,186)	
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(738,312)	(738,312)	
Saldo al 31 de diciembre de 2012	2,000	3,955,329	(173,451)	(2,253,395)	1,530,483	
Ajustes años anteriores	-	-	-	(42,605)	(42,605)	
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(3,370,993)	(3,370,993)	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	2,000	3,955,329	(173,451)	(5,666,993)	(1,883,115)	

(U.S. Dollars)



Wang Xiangsen
Gerente General

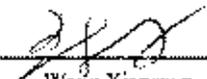


Nancy Valencia
Contradora General

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	(U.S. Dólares)	
Flujos de efectivo netos de actividades de operación:		
Cuidad después de impuesto a la renta	(3,370,993)	(727,021)
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		
Depreciaciones	379,971	417,226
Detrimento de activos fijos	2,579,579	-
Baja cuentas incobrables	(960)	-
Activos por seguros diferidos	-	(633)
Provisión por jubilación patronal	1,544	-
Aporte de inventarios	34,997	-
Cierre gastos de construcción	1,668	-
Variación en capital de trabajo		
Variación de activos - (aumento) disminución		
Cuentas por cobrar	(316,851)	(104,214)
Activos por impuesto corriente	(500,835)	(213,407)
Otros activos corrientes	(77,863)	(16,878)
Variación de pasivos - aumento (disminución)		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(37,481)	48,312
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	7,423,342	1,057,344
Pasivos acumulados	7,327	6,542
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	6,067,582	485,479
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a maquinaria, muebles y equipo	(6,105,042)	(253,396)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(6,105,042)	(255,196)
Incremento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(37,540)	230,283
Efectivos y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio	211,738	12,427
Saldo al final	204,170	241,710


 Wang Xiangsen
 Gerente General


 Nancy Valencia
 Contadora General

Véanse las notas adjuntas.

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2013 y 2012

1. Operaciones

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A. se constituyó en el Ecuador con fecha 17 de abril de 2006, y fue aprobada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador para operar en el país según Resolución N° 06.Q.IJ.1411 y está inscrita en el registro mercantil con fecha 4 de mayo de 2006. Su actividad principal es la venta de servicios de registro de pozos, prueba de pozos y registro de lodo.

Sus oficinas principales están ubicadas en la ciudad de Quito, Avenida de los Shyris N35-71 y Suecia, Edificio Argentum, Piso 15, Oficina 1504. Teléfonos: 023332666 – 023802870

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, presentan un patrimonio negativo ocasionado por las pérdidas recurrentes. Los accionistas, se encuentran comprometidos en cumplir con las obligaciones legales, tributarias y otras, mientras la compañía logra llegar a su punto de equilibrio.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre de 2013 y 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.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de la propiedad, planta y equipo que son valorizados al valor razonable y los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

Unidad Monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

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:

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

a) Efectivo

El efectivo representa el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

b) Instrumentos financieros

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) activos por préstamos y cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicables a la Compañía se describen a continuación:

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado en las cuentas por cobrar no corrientes utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Instrumentos financieros (continuación)

Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Instrumentos financieros (continuación)

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar comerciales (acreedores comerciales) y otras cuentas por pagar, deudas y préstamos que devengan intereses y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Instrumentos financieros (continuación)

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

c) Inventarios

Los inventarios se valoran al costo promedio. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación actual y darle su condición actual, forman parte del costo.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

d) Propiedad, Planta y Equipo

Los muebles y enseres, vehículos y equipos de computación de origen nacional, se encuentran valorados, las herramientas y equipo y componente tecnológico importado se encuentran valorado a su valor razonable establecido por la Casa Matriz al 31 de diciembre 2013 debido a producción única, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

La propiedad, planta y equipo se deprecia desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Propiedad, Planta y Equipo (continuación)

	<u>Años</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Equipo componente tecnológico	20
Herramientas	20
Vehículos	5

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo.

e) Deterioro de activos no financieros

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que los activos pudieran estar deteriorados en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido.

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

e) Deterioro de activos no financieros (continuación)

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

f) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

g) Obligaciones por beneficios post empleo

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios post empleo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

h) Impuestos

Impuesto a las ganancias corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias del período corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a las ganancias diferido

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

h) Impuestos (continuación)

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

i) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

j) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables 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 periodo 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.

- **Estimaciones y suposiciones**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de *incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y*

estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Vida útil de propiedad, maquinaria, muebles y equipo**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

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 periodo.

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos (continuación)

■ Impuestos (continuación)

reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

● 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 y los índices de mortalidad.

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 periodo sobre el que se informa.

● Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos 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 desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

5. Normas internacionales emitidas aun no vigentes

A continuación se enumeran las Normas Internacionales 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.

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Normas internacionales emitidas aun no vigentes (continuación)

a) NIC 32 Liquidación de activos y pasivos financieros (1 de enero 2014)

La enmienda a la NIC 32, clarifica lo que significa “actualmente tiene un derecho ejecutable para liquidar” lo que podría cambiar activos y pasivos elegibles para la presentación neta. Requiere de la revisión de la información legal y procedimientos de liquidación.

b) NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición (1 de enero de 2015)

La NIIF 9, requiere la clasificación de activos financieros en base al objetivo del modelo de negocio de la entidad y en base a las características de los flujos de caja contractuales. El impacto se refleja en posibles cambios en la clasificación y medición de los activos financieros.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Fondo Rotativo	25,964	-
Bancos	178,206	241,710
	<u>204,170</u>	<u>241,710</u>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses. Así también la caja constituye fondos destinados para adquisiciones menores que son mantenidos en la Compañía.

7. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar clientes	465,455	148,604
Provisión cuentas incobrables	-	(460)
Empleados	25,000	1,500
Garantías	9,984	7,023
Retención contractual (a)	70,606	14,470
Crédito tributario (b)	1,064,421	583,921
Otras	326	5,869
	<u>1,635,792</u>	<u>760,927</u>

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (continuación)

(a) La retención contractual corresponde al contrato realizado con Andes Petroleum cuya cláusula indica la retención del 10% de la facturación y se devuelve periódicamente.

(b) El crédito tributario al 31 de diciembre 2013 y 2012 corresponde a lo siguiente:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Crédito tributario IVA	1,038,358	553,718
Crédito tributario renta	26,063	30,203
	1,064,421	583,921

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la antigüedad del saldo de cuentas por cobrar clientes es como sigue:

Vigente	31 de Diciembre 2013			31 de Diciembre de 2012		
	Total	Provisionada	No provisionada	Total	Provisionada	No provisionada
	<i>(US Dólares)</i>					
Vencida						
De 0 a 30 días	465,455	-	465,455	148,604	(460)	148,144
De 31 a 60 días	-	-	-	-	-	-
De 61 a 90 días	-	-	-	-	-	-
De 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-
De 181 a 365 días	-	-	-	-	-	-
Más de 365	-	-	-	-	-	-
	465,455	-	465,455	148,604	(460)	148,144

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es el siguiente:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al inicio	(460)	(460)
Provisión	-	-
Bajas	460	-
Saldos al final	-	(460)

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Materiales	9,500	56,083
Provisión por valor neto realizable	(2,435)	(14,021)
	7,065	42,062

El movimiento de los materiales al 31 de diciembre 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al inicio	56,083	148,449
Bajas y ventas	(46,583)	(92,366)
Saldo final	9,500	56,083

El movimiento de la provisión de inventarios es el siguiente:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al inicio	(14,021)	-
Provisión	-	(14,021)
Bajas	11,586	-
Saldo final	(2,435)	(14,021)

(Espacio en blanco)

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Propiedad, planta y equipo

	31 de diciembre de					
	2013		2012			
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo	Depreciación acumulada	Neto
Terrenos	100,000	-	100,000	-	-	-
Muebles y enseres	7,548	(2,949)	4,599	209,655	(16,450)	193,205
Equipo de computación	17,169	(4,418)	12,751	12,002	(3,561)	8,441
Equipo componente tecnológico	1,068,320	(229,479)	838,841	1,185,311	(902,479)	282,832
Herramientas	3,231,309	(137,985)	3,093,324	353,978	(13,695)	340,283
Vehículos	960,506	(172,213)	788,293	910,451	(82,232)	828,219
Totales	5,384,852	(547,044)	4,837,808	2,671,397	(1,018,417)	1,652,980

(Espacio en blanco)

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Propiedad, planta y equipo (continuación)

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de la propiedad, planta y equipo fue el siguiente:

Costo	Terrenos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Equipo componente tecnológico	Herramientas	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	202,314	2,426	1,152,514	51,624	907,983	2,316,861
Adiciones	-	7,341	9,576	32,797	303,870	2,468	356,052
Bajas y ventas	-	-	-	-	(1,516)	-	(1,516)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	209,655	12,002	1,185,311	353,978	910,451	2,671,397
Adiciones	100,000	15,130	10,703	689,504	4,558,478	731,228	6,105,043
Ajustes	-	(217,237)	(5,536)	(806,495)	(1,681,147)	(681,173)	(3,391,588)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	100,000	7,548	17,169	1,068,320	3,231,309	960,506	5,384,852

(Espacio en blanco)

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Propiedad, planta y equipo (continuación)

	Terrenos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Equipo componente tecnológico	Herramientas	Vehículos	Total
<i>(US Dólares)</i>							
Depreciación acumulada							
Saldo al 31 de diciembre de 2011		(6,240)	(3,261)	(343,881)	-	(54,814)	(408,196)
Adiciones		(10,210)	(300)	(558,598)	(13,695)	(27,418)	(610,221)
Bajas y ventas		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012		(16,450)	(3,561)	(902,479)	(13,695)	(82,232)	(1,018,417)
Adiciones		(634)	(2,059)	(169,115)	(152,151)	(69,706)	(393,665)
Bajas y ventas		13,694	-	-	-	-	13,694
Ajustes		441	1,202	842,115	27,861	(20,275)	851,344
Saldo al 31 de diciembre de 2013		(2,949)	(4,418)	(229,479)	(137,985)	(172,213)	(547,044)
Neto al 31 de diciembre de 2012	-	193,205	8,441	282,832	340,283	828,219	1,652,980
Neto al 31 de diciembre de 2013	100,000	4,599	12,751	838,841	3,093,324	788,293	4,837,808

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Acreedores comerciales

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los acreedores comerciales se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores locales	-	3,021
	-	3,021

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la antigüedad de los saldos por pagar proveedores son como sigue:

	Antigüedad						
	Corriente	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Total
	<i>(US Dólares)</i>						
31 de diciembre 2013	-	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre 2012	(114)	-	-	-	385	2,750	3,021

11. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Obligaciones con empleados	1,177	(45)
Obligaciones con el IESS	3,580	2,506
Impuestos por pagar	12,380	49,136
	17,137	51,597

(Espacio en blanco)

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
	<i>(U.S. Dólares)</i>	
Décimo tercer sueldo	1,280	671
Décimo cuarto sueldo	2,583	1,117
Vacaciones	12,968	7,715
	16,831	9,503

a) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro (sea o no ejecutivo) del consejo de administración u órgano de gobierno equivalente de la entidad. Durante los años 2013 y 2012, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	2013	2012
	<i>(U.S. Dólares)</i>	
Sueldo Fijo	20,589	18,600
Bonificación	19,022	3,784
	39,611	22,384

(Espacio en blanco)

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Cuentas por pagar relacionadas

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por pagar relacionadas a la casa matriz CHINA NATIONAL LOGGING CORPORATION se formaban de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
China National Logging Corporation	8,521,341	1,095,992
	<u>8,521,341</u>	<u>1,095,992</u>

El movimiento de las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre fueron como sigue:

CHINA NATIONAL LOGGING CORPORATION

Saldo al 31 de diciembre de 2011	2,452,034
Adiciones efectivo	821,130
Adiciones bienes	236,213
Reclasificaciones	(2,413,385)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>1,095,992</u>
Adiciones efectivo	1,885,744
Adiciones bienes	5,530,605
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>8,521,341</u>

14. Jubilación patronal y desahucio

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la jubilación patronal y desahucio se formaban de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación patronal	6,390	5,014
Desahucio	6,251	5,283
	<u>12,641</u>	<u>10,297</u>

(Espacio en blanco)

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Jubilación patronal y desahucio (continuación)

El movimiento de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue de la siguiente manera:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al inicio	5,014	-
Provisión	1,376	5,014
Saldo final	6,390	5,014

El movimiento de desahucio al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue de la siguiente manera:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al inicio	5,283	-
Provisión	968	5,283
Saldo final	6,251	5,283

15. Impuesto a la renta corriente y diferido

- a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la renta corriente	17,574	11,291
Impuesto a la renta diferido	-	-
Total gasto por impuesto a la renta del año	17,574	11,291

(Espacio en blanco)

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

b) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Pérdidas antes de provisión para impuesto a la renta	(833,900)	(727,021)
Más (menos)		
Otras rentas exentas	-	-
Gastos no deducibles	-	-
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	-	-
Deducciones adicionales	-	-
Deducciones por leyes especiales	-	-
Utilidad gravable	(833,900)	(727,021)
Anticipo del impuesto a la renta	17,574	11,291
Menos – retenciones	(16,900)	(7,291)
Menos – crédito tributario de años anteriores	(2,533)	(2,533)
Impuesto a pagar (Impuesto a favor)		(9,824)

c) Impuesto a la renta diferido

Debido a que no se han identificado diferencias temporarias la Compañía no ha reconocido impuestos diferidos.

Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta.

(a) Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución.

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

(b) Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

(c) Tasas del impuesto a la renta

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

Año fiscal	Porcentaje de tasas de impuesto
2010	25%
2011	24%
2012	23%
2013 en adelante	22%

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(d) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

(e) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.

Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria.

16. Patrimonio

Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el capital emitido estaba constituido por \$2,000 acciones a un valor nominal de \$ 1,00 (un dólar) cada una.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

Nombre de accionista	Número de acciones	Participación (%)
China Nacional Logging Corporation	1,980	99
Wang Xiangsen	20	1
Total	2,000	100

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

17. Ingresos de actividades ordinarias

Durante los años 2013 y 2012 los ingresos de actividades ordinarias se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Venta de servicios	873,681	364,565
	<u>873,681</u>	<u>364,565</u>

18. Gastos de administración y ventas

Durante los años 2013 y 2012, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Personal	240,115	183,044
Beneficios sociales	23,480	16,623
Hospedaje y alimentación	117,774	41,683
Arrendamiento	140,620	106,358
Mantenimientos y reparaciones	45,279	23,438
Movilización	186,475	45,751
Gastos de gestión	100,568	5,579
Gastos generales	75,433	45,251
Seguro	51,751	30,278
Viajes	18,930	2,598
Impuestos y contribuciones	27,733	5,154
Depreciación	399,251	441,538
Servicios subcontratados	75,755	-
Materiales y herramientas	69,110	6,565
Publicidad y propaganda	-	11,454
Honorarios	90,245	112,107
Legales	12,324	6,170
Otros	25,315	5,422
	<u>1,700,158</u>	<u>1,089,013</u>

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

19. Riesgos

A continuación se presentan los principales riesgos a los que se ve enfrentada la compañía en el desarrollo de su actividad principal:

Riesgo de mercado

CNLC Ecuador Corporación S.A. está dirigido a la prestación de servicios de registro de pozos, prueba de pozos y registro de lodo. Este mercado a nivel local ha sido aprovechado por grandes compañías multinacionales como Helmerich & Payne, Sinopec, Saxon Energy, Schlumberger, Changqing Petroleum Exploration Bureau.

El cumplimiento de los compromisos y los bajos costos ha permitido que la compañía mantenga su mercado estable y en crecimiento.

Riesgo de tasa de interés

CNLC Ecuador Corporación S.A. no enfrenta ningún riesgo por variación en tasa de interés en el periodo.

Riesgo de tipo de cambio

CNLC Ecuador Corporación S.A. no enfrenta un riesgo significativo por variaciones por tipo de cambio en el periodo de estudio.

20. Negocio en marcha

Una entidad es un negocio en marcha salvo que la gerencia tenga la intención de liquidarla o de hacer cesar sus operaciones, la gerencia tiene en cuenta toda la información disponible sobre el futuro, que deberá cubrir al menos los doce meses siguientes de la fecha sobre la que se informa. La gerencia ha evaluado las pérdidas acumuladas de CNLC Ecuador Corporación S.A. y ratifica que la compañía se encuentra en proceso de recuperación, sin embargo existe incertidumbre.

Así también la Ley de Compañías del Ecuador en el artículo 198 menciona “Cuando las pérdidas alcancen al cincuenta por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas, la compañía se pondrá necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto social de la compañía.”

CNLC ECUADOR CORPORACION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

21. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.
