

CPTDC CHINA PETROLEUM  
TECHNOLOGY & DEVELOPMENT  
CORPORATION ECUADOR S.A.

**INFORME CONFIDENCIAL  
AUDITORÍA FINANCIERA**

Por la revisión al 31 de Diciembre 2016

**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY &  
DEVELOPMENT CORPORATION ECUADOR S.A.**

**AUDITORIA FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**INDICE**

	<u>Pág.</u>
Opinión de los Auditores Independientes .....	2 - 5
Estado de Situación Financiera .....	6 - 7
Estado de Resultados Integral .....	8
Estado de Cambios en el Patrimonio .....	9
Estado de Flujos del Efectivo .....	10 - 11
Notas a los Estados Financieros .....	12 - 36

**ABREVIATURAS**

USD \$: DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.

NIIF'S: NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:

**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT CORPORATION ECUADOR S.A.**

### Opinión:

1. Hemos auditado los Estados Financieros de la Compañía **CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT CORPORATION ECUADOR S.A.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016, el Estado de Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT CORPORATION ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

### Bases para la Opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con dichas Normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe (en función a la NIA 200). Somos independientes de la Compañía auditada y hemos cumplido con otras responsabilidades de conformidad con los requerimientos éticos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

### Negocio en Marcha:

4. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados utilizando las bases contables de negocio en marcha. El uso de estas bases contables es apropiado a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o detener las operaciones, o no tiene otra alternativa realista más que hacerlo. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros, hemos concluido que el uso de las bases contables de negocio en marcha por parte de la administración, en la preparación de los estados financieros es apropiado.

5. La administración no ha identificado una incertidumbre material que pueda dar lugar a una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, y por consiguiente no se revela en los estados financieros. Con base en nuestra auditoría, tampoco hemos identificado dicha incertidumbre material. Sin embargo, ni la administración ni el auditor pueden garantizar la capacidad de la Compañía de seguir como negocio en marcha.

**Otra Información:**

6. Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención respecto a la difícil situación económica ecuatoriana presentada en el año 2016, generada principalmente por la caída del precio internacional del barril del petróleo, el incremento del endeudamiento interno y externo del Gobierno Nacional, la disminución del consumo, la falta de liquidez, la apreciación del dólar, el terremoto de abril del 2016, el incremento del desempleo, la baja inversión extranjera directa, la imposición de medidas de restricción comercial e impositivas para controlar la balanza comercial negativa y la salida de divisas entre otros aspectos, han generado una contracción general de la economía del país, factores que han incidido o podrían incidir en más o en menos medida en los resultados de la Compañía; eso sumado a un año 2017 político electoral que conlleva un cambio del gobierno central y en las posibles políticas que se impongan, son situaciones bajo las cuales generan incertidumbre y perspectivas de decrecimiento económicas.

**Responsabilidad de la Dirección y de los Responsables del Gobierno de la entidad con respecto a los Estados Financieros:**

7. La Administración de la Compañía, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a desvío de fondos o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento excepto si tienen intención de liquidar la Sociedad o cesar sus operaciones o bien exista otra alternativa realista.

**Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros:**

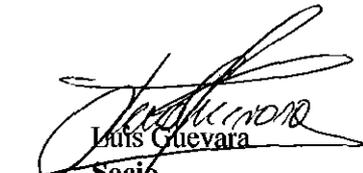
8. Nuestra responsabilidad como auditores es el obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión sobre los estados financieros adjuntos.

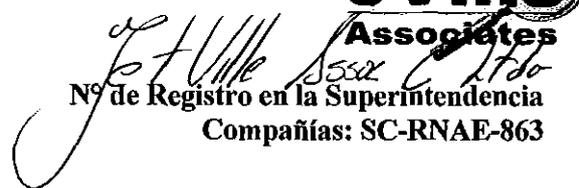
9. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA, detectará siempre una desviación material cuando ésta exista. Las desviaciones pueden surgir de un fraude o error y son consideradas materiales cuando, individualmente o en su conjunto, se espera que de forma razonable influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre las bases de éstos estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional a lo largo de la planeación y realización de la auditoría. También:
- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñando y aplicando procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obteniendo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar desviaciones materiales que resulten de un fraude es mayor de las que resulten de un error, ya que el fraude puede involucrar conspiración, falsificación, omisión intencional, tergiversación, o la anulación de un control interno.
  - Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
  - Evaluamos las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones correspondientes realizadas por la administración.
  - Evaluamos la presentación general, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes de forma que alcancen una presentación razonable.
  - Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra revisión.

**Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios**

11. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT CORPORATION ECUADOR S.A.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2016, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, Abril 10 del 2017

  
Luis Guevara  
Socio

**JVille**  
Associates  
  
Nº de Registro en la Superintendencia  
Compañías: SC-RNAE-863

**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT  
CORPORATION ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Efectivo y Equivalentes al efectivo	4	3.963.076	4.505.921
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	4.450.178	8.561.843
Activos por Impuestos Corrientes	6	308.556	98.091
Inventarios	7	4.812.646	5.306.043
Otras Cuentas por Cobrar	8	25.114	27.882
<b>Total Activo Corriente</b>		<b><u>13.559.570</u></b>	<b><u>18.499.781</u></b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	9	1.166.168	1.320.394
Otras Cuentas por Cobrar	10	510.973	137.889
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b><u>1.677.141</u></b>	<b><u>1.458.283</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>15.236.711</u></b>	<b><u>19.958.064</u></b>

  
\_\_\_\_\_  
**LI ZHEN NING**  
**Gerente General**

  
\_\_\_\_\_  
**MONICA MARTINEZ**  
**Contadora General**

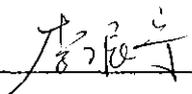
**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT  
CORPORATION ECUADOR S.A.**

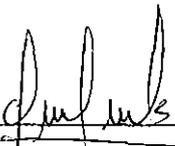
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

<b>PASIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Proveedores	11	14.852.262	19.583.085
Pasivos por Impuestos Corrientes	12	21.956	1.495
Pasivos Acumulados	13	31.150	46.311
Otros Cuentas por Pagar	14	31.460	31.010
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b><u>14.936.828</u></b>	<b><u>19.661.900</u></b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Beneficios Post Empleo	15	8.010	10.233
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<b><u>8.010</u></b>	<b><u>10.233</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>14.944.838</u></b>	<b><u>19.672.133</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
Capital Social	16	200.000	200.000
Reserva Legal	17	12.153	7.456
Reserva Facultativa	18	40.543	-
Otros Resultados Integrales	*	3.189	-
Resultados Acumulados		36.890	36.890
Resultados por Adopción a NIIF	19	(3.655)	(3.655)
Resultado del Ejercicio		2.753	45.240
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>291.873</u></b>	<b><u>285.931</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>15.236.711</u></b>	<b><u>19.958.064</u></b>

\* En el periodo 2015 los resultados ORI, se registraron como parte del Resultado Integral del Ejercicio.

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

7   
LI ZHEN NING  
Gerente General

  
MONICA MARTINEZ  
Contadora General

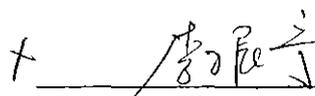
**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT  
CORPORATION ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

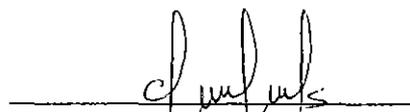
	NOTAS	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas	21	8.432.448	15.344.670
Costo de Venta	22	(6.699.516)	(13.521.448)
Utilidad en Operación		<u>1.732.932</u>	<u>1.823.222</u>
<b>Gasto de Operación</b>			
Administración y Ventas	23	(1.635.617)	(1.588.100)
<b>Utilidad en Operación</b>		<u>97.316</u>	<u>235.122</u>
<b>Otro Ingresos (Gastos) No Operacionales</b>			
Otros Ingresos	21	66.690	23.058
<b>Total Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales</b>		<u>66.690</u>	<u>23.058</u>
<b>Resultado antes de Impuesto/ Participación</b>		<u>164.006</u>	<u>258.180</u>
Participación Trabajadores	20	24.601	38.727
Impuesto a la Renta	20	136.652	172.487
<b>Resultado del Periodo</b>		<u>2.753</u>	<u>46.966</u>
Otros Resultados Integrales	*	-	(1.726)
<b>Resultado Integral Total</b>		<u>2.753</u>	<u>45.240</u>

\* En el periodo 2016, se procedió a registrar los resultados ORI como parte del Patrimonio.

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



LI ZHEN NING  
Gerente General



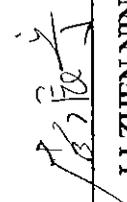
MONICA MARTINEZ  
Contadora General

**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT CORPORATION ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Resultado NIIF</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero del 2015	200.000	6.576	-	(3.655)	-	37.770	-	240.691
Apropiación Reserva Legal Resultado 2015	-	880	-	-	-	(880)	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>200.000</u>	<u>7.456</u>	<u>-</u>	<u>(3.655)</u>	<u>-</u>	<u>36.890</u>	<u>45.240</u>	<u>285.931</u>
Saldo al 01 de enero del 2016	200.000	7.456	-	(3.655)	-	36.890	45.240	285.931
Apropiación Reserva Legal Reserva Facultativa Resultado 2016	-	4.697	40.543	-	-	-	(4.697) (40.543)	- -
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>200.000</u>	<u>12.153</u>	<u>40.543</u>	<u>(3.655)</u>	<u>3.189</u>	<u>36.890</u>	<u>2.753</u>	<u>291.873</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

+   
LI ZHEN NING  
Gerente General

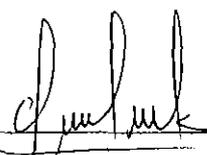
  
MONICA MARTINEZ  
Contadora General

**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT  
CORPORATION ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(230.058)</b>	<b>1.338.471</b>
Efectivo recibido de clientes	12.336.416	10.311.852
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(10.975.218)	(7.362.672)
Efectivo pagado por gastos de operación	(1.524.483)	(1.459.554)
Otros ingresos / egreso	66.690	23.058
Otros Resultados Integrales	3.189	(1.726)
Impuesto a la renta	(136.652)	(172.487)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(312.788)</b>	<b>(18.111)</b>
Rendimientos financieros	(312.788)	(18.111)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Otros Ingresos (Egresos) de efectivo	-	-
<b>EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>(542.846)</b>	<b>1.320.360</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO</b>	<b>4.505.921</b>	<b>3.185.561</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL</b>	<b>3.963.076</b>	<b>4.505.921</b>

  
\_\_\_\_\_  
**LI ZHEN NING**  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
**MONICA MARTINEZ**  
Contadora General

**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT  
CORPORATION ECUADOR S.A.**

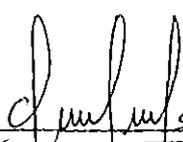
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...../)**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

**Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Utilidad neta</b>	2.753	46.966
<b>Partidas que no requieren uso de efectivo</b>		
Depreciación	154.226	130.899
Ajuste por Resultados Integrales	3.189	(1.726)
Provisión Jubilación y Desahucio	(967)	(3.281)
<b>Utilidad conciliada</b>	<u>159.201</u>	<u>172.858</u>
<b>Variaciones en la Cuentas Operativas</b>		
Aumento en el inventario	493.397	6.092.165
Aumento / Disminución en impuestos por pagar	20.462	(9.096)
Aumento / Disminución en cuentas por cobrar clientes	3.903.968	(5.032.817)
Disminución en otras cuentas por cobrar	(60.296)	(1.464)
Aumento / Disminución en cuentas por pagar a proveedores	(4.730.373)	94.699
Aumento / Disminución en nómina empleados	(16.417)	22.127
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<u>(230.058)</u>	<u>1.338.471</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
LI ZHEN NING  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
MONICA MARTINEZ  
Contadora General

**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT  
CORPORATION ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**NOTA 1. OPERACIONES**

La Compañía fue constituida el 18 de agosto del 2006 en Quito, Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de agosto del mismo año. La Compañía es una subsidiaria poseída en el 99% por China Petroleum Technology & Development Corporation (una compañía constituida en la República de China), la cual a su vez es una subsidiaria de China National Petroleum Corporation CNPC, una importante proveedora de petróleo, materiales petroquímicos y equipos del mundo. El principal objeto social de la Compañía es la venta y alquiler de equipos para la industria hidrocarburífera y petroquímica.

A partir del año 2016, la Compañía incorporó una nueva línea de negocio, que constituye el alquiler de bombas electro sumergibles. Ver nota 21.

El capital suscrito es de USD\$ 200.000 divididos en 200.000 acciones de USD \$1 cada una, está compuesto de la siguiente manera:

<b>Socios</b>	<b>% Participación</b>	<b>Nº Acciones</b>	<b>Valor Total</b>
China Petroleum Technology & Development Corporation	0,9998	199950	199.950
Wang Hui	0,0003	50	50
<b>Total</b>	<b>1,0000</b>	<b>200000</b>	<b>200.000</b>

Su oficina está ubicada en la Provincia Pichincha, Cantón Quito, Barrio El Batán en la calle República del Salvador N35-40 y Portugal en el Edificio Athos.

En la actualidad sus administradores son los que se detallan a continuación:

<b><u>Nombre</u></b>	<b><u>Nacionalidad</u></b>	<b><u>Cargo</u></b>	<b><u>Fecha de Nombramiento</u></b>	<b><u>Periodos en Años</u></b>
LI ZHEN NING	China	Gerente General	28/12/2016	2
SHIHONG FAN	China	Presidente	03/09/2010	2

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

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados Financieros se detallan a continuación.

**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT  
CORPORATION ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**a) Bases de preparación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros de CPTDC China Petroleum Technology & Development Corporation Ecuador S.A., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard 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 para PYMES 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 la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**b) Traducción de moneda extranjera**

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

**c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y por depositar, depósitos en instituciones bancarias e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT  
CORPORATION ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**d) Activos y pasivos financieros**

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable con cambios en resultados”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”, “préstamos y cuentas por cobrar” y “activos financieros disponibles para la venta”. 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 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “clientes y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de “proveedores, préstamos y otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Clientes y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, anticipos a 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 cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos y otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por: obligaciones financieras, relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. 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.

**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 negociación y se reconocen 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 sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT  
CORPORATION ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**Medición posterior –**

Clientes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía comercializa sus productos en un plazo de hasta 30 días, sobre sus saldos vencidos mayores a un año se realizan estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar.

Préstamos y cuentas por pagar comerciales y relacionadas: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

**e) Deterioro de activos financieros**

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los productos y servicios facturados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

**f) Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor. El costo se determina usando el método de promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

Los inventarios se componen principalmente de tubería de acero importada para transporte de crudo, específicamente OCTG (Oil Country Tubular Goods) que constituye tubería de revestimiento, equipos para bombeo y cabezales, que son utilizados en la industria petrolera.

**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT  
CORPORATION ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**g) Instalaciones, vehículos y equipo**

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El costo de las instalaciones, vehículos y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las instalaciones y equipo se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación.

<b>Activo</b>	<b>Vida Útil (años)</b>
Instalaciones y Adecuaciones	10
Equipos de oficina	10
Equipo de computación	3
Equipos de telecomunicación	10
Vehículos	5

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT  
CORPORATION ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**h) Deterioro de activos no financieros**

Cuando se registran activos que tienen vida útil indefinida y no están sujetos a amortización, se someten a pruebas anuales de deterioro en su valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar 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 obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

**i) Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al 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.

**Impuesto a la renta corriente**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del ejercicio fiscal 2015 la tarifa del impuesto a la renta puede ser del 25% sobre la parte proporcional que corresponda a la participación de accionistas ubicados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

**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. 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.

**CORPORATION ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

**j) Beneficios a los trabajadores**

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

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldo - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada cuando amerita su reconocimiento con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

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

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

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año, las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT CORPORATION ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**k) Ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí, ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad;
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**l) Gastos**

Se registran en base a lo devengado.

**m) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT  
CORPORATION ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**NOTA 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 basadas en la experiencia histórica, cambios en la naturaleza de la operación 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:

- **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.
- **Impuesto a la renta:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

**(Espacio en Blanco)**

**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT CORPORATION ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El resumen del Efectivo, es el siguiente:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Caja	9.373	6.496
Bancos (i)	3.953.703	4.499.425
<b>Total</b>	<b>3.963.076</b>	<b>4.505.921</b>

(i) Corresponde a saldos bancarios mantenidos en instituciones financieras locales como se muestra a continuación:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Banco Citibank	3.673.482	4.480.595
Banco del Pichincha	280.220	18.830
	<b>3.953.703</b>	<b>4.499.425</b>

**NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
<b>Cientes</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Andes Petroleum Ecuador Ltd.	4.430.111	5.632.743
Consortio Petrolero Bloque 17	12.743	2.859.510
Petrooriental S.A.	7.325	69.590
<b>Total</b>	<b>4.450.178</b>	<b>8.561.843</b>

**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT CORPORATION ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES... Continuación**

La antigüedad de la cartera es la siguiente:

Cliente	<u>Vencimiento</u>				<u>Total</u>
	<u>(-) 30 días</u>	<u>(+) 30 días</u>	<u>(+) 60 días</u>	<u>(+) 90 días</u>	
	<u>1.129.220</u>	<u>944.667</u>	<u>259.070</u>	<u>2.117.221</u>	<u>4.450.178</u>

Durante el presente periodo no se ha provisionado ningún valor por Cuentas Incobrables, ya que la empresa no mantiene cartera vencida a la fecha, y espera recuperar la misma en su totalidad, de acuerdo a las fechas establecidas en los contratos.

**NOTA 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre, es como se presenta a continuación:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito Tributario IVA Compras	284.076	-
Crédito Tributario Retenciones IVA	23.772	48.398
Crédito Renta Año 2013-2014	-	31.457
Anticipo Renta 2013	-	18.237
Notas Desmaterializada SRI	708	-
	<u>308.556</u>	<u>98.091</u>

**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT  
CORPORATION ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**NOTA 7. INVENTARIOS**

El detalle de Inventarios al 31 de diciembre, se presenta a continuación:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Inventarios Casign	3.632.567	3.536.539
Inventarios Machinery	104.129	122.995
Inventario Wellheads	548.830	222.587
Inventario Esp Pump	344.275	716.225
Inventario Multibowl	53.423	122.027
Inventario Generadores CAT	36	-
Inventario Generadores Y-J	936	-
Importaciones en Tránsito	128.451	585.670
	<b>4.812.646</b>	<b>5.306.043</b>

Al 31 de diciembre del 2016 la mercadería se encuentra valorada al costo de adquisición. Durante el año 2016 no ha sido necesario reconocer ningún valor por concepto de Valor Neto de Realización o deterioro.

**NOTA 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El resumen de Otras Cuentas por Cobrar, es el siguiente:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Anticipo Proveedores	8.098	2.392
Ace Seguros por Cobrar	-	3.943
Seguros Prepagados	14.534	21.547
Cuentas por Cobrar a Empleados	2.036	-
Arriendos Anticipados	446	-
	<b>25.114</b>	<b>27.882</b>

**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT CORPORATION ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es el siguiente:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Costo</b>		
Instalaciones y Adecuaciones Bodegas	40.948	40.948
Taller Coca	1.407.571	1.407.571
Equipos de Oficina	3.612	3.612
Vehículos	76.597	76.597
Equipos de Telecomunicación	598	598
Equipos de Computación	10.417	10.417
<b>Total</b>	<b>1.539.742</b>	<b>1.539.742</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>		
Instalaciones y Adecuaciones Bodegas	(29.224)	(25.129)
Taller Coca	(258.055)	(117.298)
Equipos de Oficina	(3.070)	(2.903)
Vehículos	(72.588)	(64.197)
Equipos de Telecomunicación	(456)	(412)
Equipos de Computación	(10.182)	(9.411)
<b>Total</b>	<b>(373.574)</b>	<b>(219.349)</b>
<b>Valor Neto</b>	<b>1.166.168</b>	<b>1.320.394</b>

(Espacio en Blanco)

**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT CORPORATION ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO... Continuación**

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo, es el siguiente:

	10%	10%	10%	10%	20%	10%	33%	
	Instalaciones y adecuaciones - Bodega	Taller Coca	Equipos de Oficina	Equipos de Telecomunicaciones	Vehículo	Equipos de Telecomunicaciones	Equipo de computación	Total
<b>Costo</b>								
Saldo Inicial	40.948	1.407.571	3.612	598	76.597	598	10.417	1.539.742
(+) Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Bajas / Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>40.948</b>	<b>1.407.571</b>	<b>3.612</b>	<b>598</b>	<b>76.597</b>	<b>598</b>	<b>10.417</b>	<b>1.539.742</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>								
Saldo Inicial	25.129	117.298	2.903	412	64.197	412	9.411	219.349
(+) Gasto del Período	4.095	140.757	168	44	8.391	44	771	154.226
(-) Bajas / Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>29.224</b>	<b>258.055</b>	<b>3.070</b>	<b>456</b>	<b>72.588</b>	<b>456</b>	<b>10.182</b>	<b>373.574</b>
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2016</b>	<b>11.724</b>	<b>1.149.516</b>	<b>542</b>	<b>142</b>	<b>4.009</b>	<b>142</b>	<b>235</b>	<b>1.166.168</b>

**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT CORPORATION ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**NOTA 10. OTROS CUENTAS POR COBRAR**

El resumen de Otras Cuentas Cobrar, es el siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Depósitos en Garantía / (Inversiones) (i)	424.977	112.189
Garantías de Arriendo	19.100	18.400
Garantía de Importación	66.896	7.300
	<u>510.973</u>	<u>137.889</u>

(i) El detalle de las inversiones se presenta a continuación:

<u>Fecha Inicial</u>	<u>Interés</u>	<u>Plazo en Días</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>Monto</u>	<u>Interés Reconocido 2016</u>
19/09/2016	5,25%	415	08/11/2017	12.938	193
10/06/2016	7,00%	1649	12/12/2020	208.774	8.280
15/08/2016	7,00%	450	08/11/2017	189.700	5.090
				<u>411.413</u>	<u>13.564</u>

**NOTA 11. PROVEEDORES**

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores Nacionales	(i)	8.120	28.110
Proveedores del Exterior	(ii)	14.747.510	19.554.975
Cuota por Pagar Arriendos Operativos	(iii)	96.633	-
		<u>14.852.262</u>	<u>19.583.085</u>

**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT CORPORATION ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**NOTA 11. PROVEEDORES... Continuación**

- (i) Corresponden a las cuentas pendientes por pagar a los proveedores que se encuentran en el País, y el detalle es el siguiente:

<b><u>Proveedores Locales C/P</u></b>	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Ace seguros S.A.	-	26.091
Chubb Seguros Ecuador S.A.	5.548	-
Otros	2.572	2.018
<b>Total</b>	<b>8.120</b>	<b>28.110</b>

- (ii) Corresponde a valores pendiente de pago a empresas que se encuentran fuera del País, y el detalle es el siguiente:

<b><u>Proveedores del Exterior C/P</u></b>	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
China Petroleum Technology & Development Corporation	14.607.845	19.447.975
Zenit Oilfeild Techonology Ltd.	107.000	107.000
Jinan Diesel Engine CO., LTD	32.664	-
<b>Total</b>	<b>14.747.510</b>	<b>19.554.975</b>

Las obligaciones con los proveedores del exterior no tienen fecha de pago definido y no devengan intereses. La compañía no ha considerado necesario reconocer interés implícito es estas cuentas por Pagar.

- (iii) Corresponde a las cuentas por pagar por concepto de Arrendamiento Operativo de maquinarias a Zhongcheng Machinery Manufacturign Co. Ltda of Bohai Petroleum Equipment.

**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT CORPORATION ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**NOTA 12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El resumen de Pasivos por Impuestos Corrientes, es el siguiente:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Obligaciones Tributarias	18.243	1.495
Impuesto a la Renta por Pagar (i)	1.488	-
ISD por Pagar	2.225	-
	<b>21.956</b>	<b>1.495</b>

(i) Ver Nota 20

**NOTA 13. PASIVOS ACUMULADOS**

El resumen de Pasivos Acumulados, es el siguiente:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Aportes IESS por Pagar	2.641	3.479
Préstamo IESS Por Pagar	901	828
Décimo Tercer Sueldo	1.140	1.347
Décimo Cuarto Sueldo	1.269	1.440
Fondos De Reserva	532	424
15% Participación Trabajadores (i)	24.601	38.727
Multas Empleados	66	66
	<b>31.150</b>	<b>46.311</b>

(ii) Ver Nota 20

**NOTA 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Principalmente correspondiente a los valores recibidos del cliente CP INTR INC en concepto de anticipos por una importación en tránsito del año 2013.

**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT CORPORATION ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**NOTA 15. BENEFICIOS POST EMPLEO**

El resumen de Provisiones y Beneficios Sociales a largo Plazo, es el siguiente:

		<b>Diciembre 31,</b>	
		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Provisión Jubilación Patronal	(i)	5.763	7.289
Provisión Bonificación por Desahucio	(i)	2.248	2.944
		<b>8.010</b>	<b>10.233</b>

(i) El movimiento de Provisión de Jubilación Patronal y Provisión de Bonificación por Desahucio, es como sigue:

	<b>Jubilación Patronal</b>	<b>Desahucio</b>
Saldo Inicial	7.289	2.944
Provisión del año	3.174	1.566
Pagado del Periodo	(2.806)	(968)
Resultados ORI	(1.895)	(1.294)
<b>Saldo Final</b>	<b>5.763</b>	<b>2.248</b>

La provisión para Jubilación Patronal y el Desahucio se realizó para todos los empleados de la empresa de acuerdo al cálculo actuarial elaborado por la Compañía Actuarial Consultores Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2016, en el que se consideró una tasa de descuento del 7,46%.

**NOTA 16. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de **CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT CORPORATION ECUADOR S.A.** es de USD\$ 200.000 divididos en 200.000 acciones ordinarias y nominativas de un USD \$1,00 como valor nominal cada una.

**NOTA 17. RESERVA LEGAL**

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT  
CORPORATION ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**NOTA 18. RESERVA FACULTATIVA**

La compañía destina la utilidad neta del año 2015 a esta reserva, la cual es de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas.

**NOTA 19. RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN NIIFs**

Representa los valores de la aplicación de NIIFs por primera vez en el año 2012, según las correspondientes resoluciones emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**NOTA 20. CONCILIACION TRIBUTARIA**

La conciliación de la utilidad según estados financieros e impuesto a la renta 2016, es como sigue:

**CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO:**

Utilidad / Pérdida Contable antes de Impuesto a la Renta y Participación Laboral	164.006
15% Participación a trabajadores	24.601
Deducción por incremento neto de empleados (Art. 10 LRTI)	-
Gastos no deducibles locales	41.431
Base Imponible de Impuesto a la Renta - Tarifa 22%	<u>180.836</u>
Impuesto a la Renta Causado 22%	<u>39.784</u>

**CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR  
DEL CONTRIBUYENTE:**

Impuesto a la Renta Causado	39.784
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	<u>136.652</u>
Anticipo Determinado mayor al Impuesto Causado	136.652
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	85.470
Crédito Tributario de Años Anteriores	<u>49.694</u>
<b><u>Impuesto a la Renta por Pagar</u></b>	<b><u>1.488</u></b>

**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT  
CORPORATION ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**NOTA 21. INGRESOS**

El resumen de los Ingresos, es el siguiente:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Ingresos Operacionales:</b>		
Ventas Netas	8.386.212	15.344.670
Arrendamiento de Bombas	46.236	-
<b>Total</b>	<b>8.432.448</b>	<b>15.344.670</b>
<b>Ingresos no Operacionales:</b>		
Intereses ganados	19.284	18.111
Otros Ingresos	47.406	4.948
<b>Total</b>	<b>66.690</b>	<b>23.058</b>
<b>Total Ingresos</b>	<b>8.499.138</b>	<b>15.367.728</b>

**NOTA 22. COSTOS DE VENTA**

El resumen de los Costos de Venta, es el siguiente:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Costo de Venta (i)	6.699.516	13.521.448

- (i) Al 31 de diciembre del 2016 el costo de la mercadería se determina por el valor de las adquisiciones y los valores asociados a la capacitación de la utilización de las mismas en los diferentes clientes.

**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT CORPORATION ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**NOTA 23. GASTOS OPERACIONALES**

El resumen de los Gastos Operaciones, es el siguiente:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Sueldos, Salarios y beneficios empleados	226.315	208.068
Mantenimientos Activos Fijos	12.726	24.455
Depreciaciones	154.226	130.899
Servicios	38.717	68.035
Impuesto y Contribuciones	561.337	420.273
Fletes y Montacargas	193.096	258.235
Honorarios	14.939	50.235
Arriendos	135.051	172.892
Baja de Inventarios	45.486	-
Gastos Varios	253.723	255.008
	<b><u>1.635.617</u></b>	<b><u>1.588.100</u></b>

**NOTA 24. CONTRATOS**

Por su giro normal del negocio, la Compañía mantiene celebrados contratos para la entrega de productos con algunos clientes. A continuación un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía al 31 de diciembre de 2016:

- *Andes Petroleum Ecuador Ltd., Petrooriental S.A., Consorcio Petrolero Bloque 17.-* Contrato de alquiler, celebrado el 01 de Enero del 2016, vence el 31 de Diciembre del 2018.
- *Andes Petroleum Ecuador Ltd., Petrooriental S.A., Consorcio Petrolero Bloque 17.-* Contrato de consignación (Disposición Multibowl cabezas de pozo), celebrado el 01 de Junio del 2016, vence el 31 de Mayo del 2018.

**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT CORPORATION ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**NOTA 25. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS Y PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

A la fecha de emisión del presente informe, la Compañía no dispone del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2016, requerido por disposiciones legales vigentes, en razón de que el plazo para su presentación ante las autoridades tributarias, vence en el mes de junio del 2017. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía se encuentra en proceso de preparación de dicho estudio y considera que los efectos, en caso de existir, carecerían de importancia relativa respecto de los estados financieros tomados en conjunto. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía efectuó el estudio de precios de transferencia en el cual se estableció que las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

A continuación se incluye un resumen de las transacciones realizadas con partes relacionadas y sus saldos al 31 de diciembre del 2016:

<u>Parte Relacionada</u>	<u>Concepto</u>	<u>Valor US\$</u>
<u>Operaciones</u>		
China Petroleum Technology & Development Corporation	Importación de inventario	7.012.492
<u>Saldos</u>		
China Petroleum Technology & Development Corporation	Importación de inventario	14.607.845

**NOTA 26. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

**Marco de Administración de Riesgos**

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT CORPORATION ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**NOTA 26. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO... Continuación**

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la empresa.

A continuación se detallan los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

**Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

El Índice de liquidez para la Compañía en el año 2016 es de 0,91, es decir actualmente la Compañía cuenta con la capacidad necesaria para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de recursos corrientes. Es decir, por cada dólar de deuda de la Compañía puede cubrir USD \$0,91 con sus activos corrientes.

Los resultados son los siguientes:

<b>Indicador</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Índice de Liquidez	0,91	0,94

**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT CORPORATION ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**NOTA 26. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO... Continuación**

**Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y activos por impuestos corrientes.

La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito al 31 de diciembre fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.963.076	4.505.921
Cuentas por cobrar comerciales	<u>4.450.178</u>	<u>8.561.843</u>
<b>Total</b>	<b><u>8.413.254</u></b>	<b><u>13.067.764</u></b>

**Riesgo de capital**

La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. Sin embargo, estos esfuerzos no son suficientes para reflejar una situación financiera sólida de la empresa, como se demuestra con los siguientes índices financieros:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Pasivos Totales / Patrimonio	51,20	68,80
Pasivos Totales / Activos Totales	0,98	0,99

Las relaciones de pasivos con el patrimonio y con activos, indican que la Compañía mantiene un alto nivel de pasivos, puesto que al 31 de diciembre de 2016, el 98% de los activos se encuentran financiados con fondos de terceros.

**NOTA 27. EVENTO SUBSECUENTE**

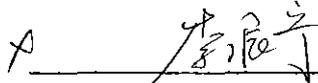
Entre el 31 de diciembre del 2016, y la fecha de preparación del informe de los auditores externos (Abril 10 del 2017), no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

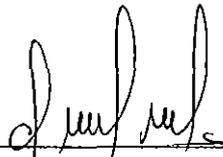
**CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT  
CORPORATION ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**NOTA 28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

  
\_\_\_\_\_  
**LI ZHEN NING**  
**Gerente General**

  
\_\_\_\_\_  
**MONICA MARTINEZ**  
**Contadora General**