



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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

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

AUDITORIA FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

INDICE

	Pág.
Opinión de los Auditores Independientes	2 - 4
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estado de Resultados Integrales	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos del Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 34

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 2017, 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 2017, 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).

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.

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

6. 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). 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:

7. 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.
8. 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.
9. 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

10. 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 2017, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, Abril 25 del 2018



Doctor José Villavicencio Rosero MSC
AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVO	NOTAS	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4	3.533.128	3.963.076
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	4.652.306	4.450.178
Activos por Impuestos Corrientes	6	767.015	308.556
Inventarios	7	8.402.432	4.812.646
Otras Cuentas por Cobrar	8	17.451	25.114
Total Activo Corriente		<u>17.372.332</u>	<u>13.559.570</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo, Neto	9	1.096.485	1.166.168
Otras Cuentas por Cobrar	10	962.889	510.973
Total Activo no Corriente		<u>2.059.374</u>	<u>1.677.141</u>
TOTAL ACTIVO		<u>19.431.707</u>	<u>15.236.711</u>

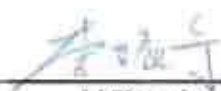
CPTDC CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT
CORPORATION ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresados en dólares estadounidenses)

PASIVO	NOTAS	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	11	18.928.063	14.852.262
Pasivos por Impuestos Corrientes	12	12.222	21.956
Pasivos Acumulados	13	39.450	31.150
Otros Cuentas por Pagar	14	31.010	31.460
Total Pasivo Corriente		<u>19.010.745</u>	<u>14.936.828</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Beneficios Post Empleo	15	12.331	8.010
Total Pasivo no Corriente		<u>12.331</u>	<u>8.010</u>
TOTAL PASIVOS		<u>19.023.076</u>	<u>14.944.838</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	16		
Capital Social		200.000	200.000
Reserva Legal		12.428	12.153
Reserva Facultativa		40.543	40.543
Otros Resultados Integrales		4.483	3.189
Resultados Acumulados		39.368	36.890
Resultados por Adopción a NIIF		(3.655)	(3.655)
Resultado del Ejercicio		115.464	2.753
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>408.631</u>	<u>291.873</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>19.431.707</u>	<u>15.236.711</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros.



Li Zhenning
Gerente General



Mónica Martínez
Contadora General

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	NOTAS	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas	18	8.290.938	8.432.448
Costo de Venta	19	(6.736.696)	(6.699.516)
Utilidad en Operación		<u>1.554.242</u>	<u>1.732.932</u>
Gasto de Operación			
Administración y Ventas	20	(1.399.688)	(1.635.617)
Utilidad en Operación		<u>154.554</u>	<u>97.316</u>
Otro Ingresos (Gastos) No Operacionales			
Otros Ingresos	18	50.578	66.690
Total Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales		<u>50.578</u>	<u>66.690</u>
Resultado antes de Impuesto/ Participación		<u>205.132</u>	<u>164.006</u>
Participación Trabajadores	17	(30.770)	(24.601)
Impuesto a la Renta	17	(58.899)	(136.652)
Resultado del Período		<u>115.464</u>	<u>2.753</u>
Otros Resultados Integrales		1.294	-
Resultado Integral Total		<u>116.758</u>	<u>2.753</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros



Li Zhenning
Gerente General



Mónica Martínez
Contadora General

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

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 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 2016	200.000	7.456	-	(3.655)	-	36.890	45.240	285.931
Apropiación Reserva Legal	-	4.697	-	-	-	-	(4.697)	-
Reserva Facultativa	-	-	40.543	-	-	-	(40.543)	-
Resultado 2016	-	-	-	-	3.189	-	2.753	5.942
Saldo al 31 de diciembre del 2016	200.000	12.153	40.543	(3.655)	3.189	36.890	2.753	291.873
Saldo al 01 de enero del 2017	200.000	12.153	40.543	(3.655)	3.189	36.890	2.753	291.873
Apropiación Reserva Legal	-	275	-	-	-	-	(275)	-
Movimiento de patrimonio	-	-	-	-	-	2.478	(2.478)	-
Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	-	-	1.294	-	-	1.294
Resultado 2017	-	-	-	-	-	-	115.464	115.464
Saldo al 31 de diciembre del 2017	200.000	12.428	40.543	(3.655)	4.483	39.368	115.464	408.631

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


Li Zhenming

Gerente General


Monica Martinez

Contadora General

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

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	171.635	(230.058)
Efectivo recibido de clientes	8.088.810	12.336.416
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(6.381.539)	(10.975.218)
Efectivo pagado por gastos de operación	(1.528.610)	(1.524.483)
Otros ingresos / egresos	50.578	66.690
Otros Resultados Integrales	1.294	3.189
Impuesto a la renta	(58.899)	(136.652)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(601.583)	(312.788)
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(80.371)	-
Inversiones Financieras	(521.212)	(312.788)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-	-
Efectivo proveniente de acciones e instituciones financieras	-	-
EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(429.948)	(542.846)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO	3.963.076	4.505.922
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL	3.533.128	3.963.076
Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación		
	2017	2016
Utilidad neta	115.464	2.753
Partidas que no requieren uso de efectivo		
Depreciación	150.053	154.226
Provisión Cuentas Incobrables	-	3.189
Utilidad conciliada	266.811	160.168
Variaciones en la Ctas Operativas		
Aumento / Disminución en el inventario	(3.589.786)	493.397
Aumento / Disminución en impuestos por pagar	67.224	20.462
Aumento / Disminución en cuentas por cobrar clientes	(202.128)	3.903.968
Aumento / Disminución en otras cuentas por cobrar	(458.459)	(60.296)
Aumento / Disminución en pasivos	105.807	-
Aumento/ Disminución en cuentas por pagar a proveedores	3.969.544	(4.730.373)
Aumento / Disminución en nómina empleados	12.621	(17.384)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	171.635	(230.058)


Li Zhenning
Gerente General


Mónica Martínez
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 2017

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 sumergible. 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:

Accionistas	Nacionalidad	Capital	%	Nº Acciones
CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT CORPORATION	China	199.950	99,98%	199950
CP INTERNATIONAL, INC..	USA	50	0,03%	50
Total		200.000	100%	200000

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:

Nombre	Nacionalidad	Cargo	Fecha Nombramiento	Período en Años
Li Zhenning	China	Gerente General	28/12/2016	2
Shihong Fan	China	Presidente	3/9/2010	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 2017**

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
Continuación.../

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) 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 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.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
Continuación.../

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 liquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

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 2017 y 2016, 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.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
Continuación.../

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:

Medición posterior –

Cientes 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.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

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

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.

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.

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

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
Continuación.../

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.

Conforme las disposiciones tributarias vigentes, cuando el Anticipo de Impuesto a la renta es mayor al Impuesto Causado, este se convierte en Impuesto Mínimo a Pagar.

De acuerdo a las nuevas reformas realizadas por la Administración Tributaria publicada a finales del año 2017, la tarifa de Impuesto a la Renta es del 25% y podría incrementarse al 28% si sus accionistas se encuentran ubicados en paraísos fiscales o regímenes de menos imposición.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
Continuación.../

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.

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.

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, incrementos 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
Continuación.../

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

a) 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.

b) Gastos

Se registran en base al método de devengado.

c) 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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

para dicha obligación.

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 2017**

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del Efectivo, es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2017	2016
Caja		12.112	9.373
Bancos	(i)	3.521.016	3.953.703
Total		3.533.128	3.963.076

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

		Diciembre 31,	
		2017	2016
Banco Citibank		3.471.831	3.673.482
Banco Pichincha		49.185	280.220
		3.521.016	3.953.703

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, al cierre del año 2017 es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2017	2016
Andes Petroleum Ecuador Ltd.		4.332.763	4.430.111
Consorcio Petrolero Bloque 17		259.132	12.743
Petrooriental S.A.		60.224	7.325
Servisilva Cía. Ltda.		187	
		4.652.306	4.450.178

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

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

La antigüedad de la cartera es la siguiente:

Cliente	<u>Vencimiento</u>				<u>Total</u>
	<u>Corriente</u>	<u>(+) 30 días</u>	<u>(+) 60 días</u>	<u>(+) 90 días</u>	
	4.336.043	-	35.067	281.196	4.652.306

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>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito Tributario IVA Compras	604.678	284.076
Crédito Tributario Rentenciones IVA	122.176	23.772
Notas de Crédito SRI	-	708
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta (i)	37.661	-
ISD por Recuperar	2.500	-
	<u>767.015</u>	<u>308.556</u>

(i) Ver nota 17 (Conciliación Tributaria)

(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 2017**

NOTA 7. INVENTARIOS

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

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Inventarios Casign	6.807.666	3.632.567
Inventarios Machinery	-	104.129
Inventario Wellheads	662.362	548.830
Inventario Esp Pump	344.275	344.275
Inventario Multibowl	53.423	53.423
Inventario Material	146.193	36
Inventario Generadores Y-J	266.449	936
Importaciones en Tránsito	122.065	128.451
	8.402.432	4.812.646

Al 31 de diciembre del 2017 el inventario se encuentra valorado al costo de adquisición, considerando que en todos los casos es inferior al valor neto de realización por lo que durante el año 2017 no ha sido necesario reconocer ningún valor por concepto de deterioro o ajustes por VNR.

NOTA 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Anticipo Proveedores	11.445	8.098
Seguros Prepagados	5.517	14.534
Cuentas por Cobrar a Empleados	489	2.036
Arriendos Anticipados	-	446
	17.451	25.114

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Costo		
Instalaciones y Adecuaciones Bodegas	40.948	40.948
Taller Coca	1.407.571	1.407.571
Equipos de Oficina	3.612	3.612
Vehículos	155.887	76.597
Equipos de Telecomunicación	598	598
Equipos de Computación	11.498	10.417
Total	1.620.113	1.539.742
Depreciación Acumulada		
Instalaciones y Adecuaciones Bodegas	(33.319)	(29.224)
Taller Coca	(398.812)	(258.055)
Equipos de Oficina	(3.209)	(3.070)
Vehículos	(77.081)	(72.588)
Equipos de Telecomunicación	(499)	(456)
Equipos de Computación	(10.708)	(10.182)
Total	(523.628)	(373.574)
Valor Neto	1.096.485	1.166.168

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

El movimiento de activos fijos se detalla a continuación:

	10%	10%	10%	20%	10%	33%	Total
	Instalaciones y adecuaciones - Bodega	Taller Coen	Equipos de Oficina	Vehículo	Equipos de Telecomunicaciones	Equipo de computación	
Costo							
Saldo Inicial	40.948	1.407.571	3.612	76.597	598	10.417	1.539.742
(+) Adquisiciones	-	-	-	79.290	-	1.081	80.371
(-) Bajas / Ventas	-	-	-	-	-	-	-
Total Costo	40.948	1.407.571	3.612	155.887	598	11.498	1.620.113
Depreciación Acumulada							
Saldo Inicial	(29.224)	(258.055)	(3.070)	(72.588)	(456)	(10.182)	(373.574)
(+) Gasto del Periodo	(4.095)	(140.757)	(138)	(4.494)	(44)	(526)	(150.053)
(-) Bajas / Ventas	-	-	-	-	-	-	-
Total Depreciación Acumulada	(33.319)	(398.812)	(3.209)	(77.081)	(499)	(10.708)	(523.628)
Saldo Neto al 31 de diciembre del 2017	7.630	1.008.759	403	78.805	98	790	1.096.485

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 10. OTROS ACTIVOS

El resumen de Otras Cuentas Cobrar, es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2017	2016
Inversiones Temporales	(i)	946.189	424.977
Garantías de Arriendo		16.700	19.100
Garantía de Importación		-	66.896
		962.889	510.973

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

Institución Financiera	Fecha Inicial	Fecha Vencimiento	Interés	Plazo en Días	Monto	Interés reconocido	Total 2017
	19/9/2016	8/11/2017	5,25%	415	12.938	783	13.721
<u>Banco</u>	10/6/2016	12/12/2020	7,00%	1646	208.774	23.706	232.480
<u>Pichincha</u>	15/8/2016	8/11/2017	7,00%	450	189.700	16.599	206.299
	12/7/2017	23/8/2021	6,25%	1503	243.200	9.227	252.427
	12/7/2017	23/8/2021	6,25%	1503	234.000	7.262	241.262
Total					888.613	57.577	946.189

NOTA 11. PROVEEDORES

A continuación, se detalla la composición de la cuenta:

		Diciembre 31,	
		2017	2016
Proveedores Nacionales	(i)	53.357	8.120
Proveedores del Exterior	(ii)	18.671.816	14.747.510
Otras Cuentas por Pagar	(iii)	202.890	96.633
		18.928.063	14.852.262

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 11. PROVEEDORES Continuación.../

- (i) Corresponden a las cuentas pendientes por pagar a los proveedores locales y el detalle es el siguiente:

Proveedores Locales C/P	Diciembre 31,	
	2017	2016
Almacen El Juri	47.415	-
QBE Seguros Colonial S.A	5.593	-
Chubb Seguros Ecuador S.A.	-	5.548
Otros	349	2.572
	53.357	8.120

- (ii) Un resumen de los principales proveedores del exterior se muestra a continuación:

Proveedores del Exterior C/P	Diciembre 31,	
	2017	2016
China Petroleum Technology & Development Corporation	18.535.551	14.607.845
Zenit Oilfield Technology Ltd.	107.000	107.000
Jinan Diesel Engine CO., LTD	29.265	32.664
Total	18.671.816	14.747.510

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 en estas cuentas por Pagar.

- (iii) Corresponde a valores por pagar derivados de los Contratos de Leasing que la compañía mantiene de las bombas durante el año 2017.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

		Diciembre 31,	
		2017	2016
Obligaciones Tributarias		9.996	18.243
Impuesto a la Renta por Pagar	(i)	-	1.488
ISD por Pagar		2.225	2.225
		12.222	21.956

(i) Ver Nota 17 (Conciliación Tributaria)

NOTA 13. PASIVOS ACUMULADOS

El resumen de Pasivos Acumulados, es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2017	2016
Sueldos por Pagar		1.111	-
Aportes less por Pagar		3.452	2.641
Décimo Tercer Sueldo		1.473	1.140
Décimo Cuarto Sueldo		1.194	1.269
Fondos De Reserva		326	532
15% Participación Trabajadores	(i)	30.770	24.601
Préstamo less Por Pagar		958	901
Multas Empleados		166	66
		39.450	31.150

(i) Ver Nota 17 (Conciliación Tributaria)

(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 2017**

NOTA 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Otras Cuentas por Pagar se presenta a continuación:

		Diciembre 31,	
		2017	2016
Anticipo Cliente	(i)	31.010	31.010
Energysupply		-	450
		31.010	31.460

- (i) Corresponde a los valores recibidos del cliente CP INTR INC por concepto de anticipos correspondientes a una importación en tránsito del año 2013.

NOTA 15. BENEFICIOS POST EMPLEO

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

		Diciembre 31,	
		2017	2016
Provisión Jubilación Patronal	(i)	7.632	5.763
Provisión Bonificación por Desahucio		4.700	2.248
		12.331	8.010

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

(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 2017**

NOTA 15. BENEFICIOS POST EMPLEO Continuación.../

	Diciembre 31,	
	2017	2016
<u>Jubilación Patronal</u>		
Saldo Inicial	5.763	7.289
Provisión del Año	3.915	3.175
Pagado del Periodo	-	(2.806)
Resultados ORI	(2.046)	(1.895)
Saldo Final	7.631	5.763
<u>Desahucio</u>		
Saldo Inicial	2.248	2.944
Provisión del Año	1.700	1.566
Pagado del Periodo	-	(968)
Resultados ORI	752	(1.294)
Saldo Final	4.700	2.248

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 2017, en el que se consideró una tasa de descuento del 8,26%.

NOTA 16. PATRIMONIO

16.1 Capital.-

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.

16.2 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 2017

NOTA 16. PATRIMONIO Continuación.../

16.3 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.

16.4 Resultados acumulados por Aplicación de NIIF's

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 17. CONCILIACION TRIBUTARIA

La conciliación de la utilidad según estados financieros e impuesto a la renta 2017, es como sigue:

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO:

Utilidad / Pérdida Contable antes de Impuesto a la Renta y Participación	205.132
15% Participación a trabajadores	30.770
Gastos no deducibles locales	54.543
Base Imponible de Impuesto a la Renta - Tarifa 22%	<u>228.905</u>
Impuesto a la Renta Causado 22%	<u>50.359</u>

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR

Impuesto a la Renta Causado	50.359
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	93.086
Anticipo Determinado mayor al Impuesto Causado	<u>93.086</u>
(-) Anticipo Pagdo	7.617
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	88.943
(-) Descuento 3ra Cuota	34.188
<u>Crédito Tributario a Favor de la Empresa</u>	<u>(37.661)</u>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 18. VENTAS

El resumen de los Ingresos, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Ingresos Operacionales:		
Ventas Netas	8.290.938	8.432.448
Total	8.290.938	8.432.448
Ingresos no Operacionales:		
Intereses ganados	50.578	19.284
Otros Ingresos	-	47.406
Total	50.578	66.690
Total Ingresos	8.341.516	8.499.138

NOTA 19. COSTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2017 principalmente corresponde a los costos de la mercadería vendida más los costos de instalación y transporte en el lugar designado por el cliente

NOTA 20. GASTOS OPERACIONALES

El resumen de los Gastos Operaciones, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Sueldos, Salarios y beneficios empleados	210.587	226.315
Mantenimientos Activos Fijos	5.456	12.726
Depreciaciones	150.053	154.226
Servicios	70.522	38.717
Impuesto y Contribuciones	256.718	561.337
Fletes y Montacargas	253.112	193.096
Honorarios	13.567	14.939
Arriendos	123.098	135.051
Baja de Inventarios	-	45.486
Gastos Varios	316.574	253.723
	1.399.688	1.635.617

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 21. 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 2017:

- *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, celebrado el 01 de Junio del 2016, vence el 31 de Mayo del 2018.
- *Suministro de repuestos para Jichai y Yuchai Gen-Sets* Contrato para proveer suministro de repuestos, celebrado el 10 de junio del 2017, vence 10 de junio del 2020.
- *Suministro de OCTG "Oil Country Tubular Goods"* Contrato para proveer suministros bajo las especificaciones del cliente, celebrado el 2 de octubre del 2017, vence el 1 de octubre del 2019.

NOTA 22. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS Y PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Durante el año 2017, la Compañía realizó importaciones de bienes (inventarios) realizados de su Casa Matriz en China por US\$10 millones aproximadamente; operaciones que se ajustan a precios de mercado en condiciones normales. Al cierre del ejercicio fiscal las operaciones realizadas por cada año son:

		Diciembre 31,	
		2017	2016
<u>Operaciones</u>			
China Petroleum Technology & Development Corporation	Importación de Inventario	10.063.380	7.012.492

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 23. 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.

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 2017 es de 0,91, es decir actualmente la Compañía no 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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 23. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO Continuación.../

Compañía puede cubrir USD \$0,91 con sus activos corrientes.

Los resultados son los siguientes:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Índice de Liquidez	0,91	0,91

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:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.533.128	3.963.076
Cuentas por cobrar comerciales	4.652.306	4.450.178
	8.185.434	8.413.254

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:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Pasivos Totales / Patrimonio	46,55	51,20
Pasivos Totales / Activos Totales	0,98	0,98

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 23. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO Continuación.../

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 2017, el 98% de los activos se encuentran financiados con fondos de terceros.

NOTA 24. EVENTO SUBSECUENTE

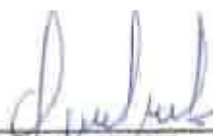
Durante el año 2017 la Compañía mantuvo un proceso de revisión por parte del Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador por importaciones realizadas en el año 2016, proceso en el cual dicha entidad determinó una glosa por USD \$ 182.972, la cual fue liquidada en abril del año 2018.

NOTA 25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 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 Zhenning
Gerente General



Mónica Martínez
Contadora General