

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

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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

AUDITORIA FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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 - 35

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 2019, el Estado del Resultado Integral, 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 2019, 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 influyeran 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 2019, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, Abril 23 del 2020



Ing. Luis Guevara Suárez

AUDIT FINANCIAL CORP AFC-GP CIA. LTDA.
RNAE No. 1237

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

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

(Expresados en dólares estadounidenses)

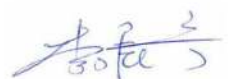
ACTIVO	NOTAS	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4	6.150.634	3.165.304
Inversiones Temporales	5	231.964	745.414
Cuentas por Cobrar Comerciales	6	24.378.572	17.381.779
Activos por Impuestos Corrientes	7	2.248.961	2.706.889
Inventarios	8	19.815.364	25.395.976
Otras Cuentas por Cobrar	9	40.790	44.264
Activos por Impuestos Diferidos	10	48.376	47.228
Total Activo Corriente		<u>52.914.661</u>	<u>49.486.855</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo, Neto	11	67.837	519.440
Otras Cuentas por Cobrar	12	20.840	20.500
Inversiones Largo Plazo	5	542.832	-
Derecho de Uso	13	311.750	-
Total Activo no Corriente		<u>943.259</u>	<u>539.940</u>
TOTAL ACTIVO		<u>53.857.920</u>	<u>50.026.796</u>

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

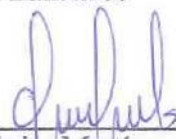
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)**

PASIVO	NOTAS	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	14	52.100.418	49.050.918
Pasivos por Impuestos Corrientes	15	188.661	132.618
Pasivos Acumulados	16	146.509	122.016
Otros Cuentas por Pagar		-	31.010
Total Pasivo Corriente		<u>52.435.588</u>	<u>49.336.562</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Beneficios Post Empleo	17	14.992	14.472
Obligaciones Derecho de Uso	18	311.750	-
Total Pasivo no Corriente		<u>326.742</u>	<u>14.472</u>
TOTAL PASIVOS		<u>52.762.331</u>	<u>49.351.034</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
	19		
Capital Social		200.000	200.000
Reserva Legal		50.492	24.104
Reserva Facultativa		40.543	40.543
Otros Resultados Integrales		9.084	4.711
Resultados Acumulados		383.670	146.176
Resultados por Adopción a NIIF		(3.655)	(3.655)
Resultado del Ejercicio		415.455	263.883
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1.095.589</u>	<u>675.761</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>53.857.920</u>	<u>50.026.796</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros



Li Zhen Ning
Gerente General



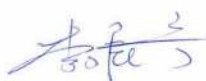
Mónica Martínez
Contadora General

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

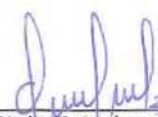
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)

	NOTAS	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas	21	46.005.149	28.000.350
Costo de Venta	22	(40.818.126)	(24.098.557)
Utilidad en Operación		<u>5.187.023</u>	<u>3.901.793</u>
Gasto de Operación			
Administración y Ventas	23	(4.324.315)	(3.191.715)
Utilidad en Operación		<u>862.708</u>	<u>710.078</u>
Otro Ingresos (Gastos) No Operacionales			
Otros Ingresos	21	49.570	48.990
Total Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales		<u>49.570</u>	<u>48.990</u>
Resultado antes de Impuesto/ Participación		<u>912.278</u>	<u>759.068</u>
Participación Trabajadores	20	(136.842)	(113.860)
Impuesto a la Renta	20	(359.981)	(381.325)
Resultado del Periodo		<u>415.455</u>	<u>263.883</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros



Li Zhen Ning
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 2018	200.000	12.428	40.543	(3.655)	4.483	39.368	115.464	408.631
Apropiación Reserva Legal	-	11.676	-	-	-	-	(11.676)	-
Movimiento de patrimonio	-	-	-	-	-	106.807	(103.788)	3.019
Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	-	-	228	-	-	228
Resultado 2018	-	-	-	-	-	-	263.883	263.883
Saldo al 31 de diciembre del 2018	200.000	24.104	40.543	(3.655)	4.711	146.175	263.883	675.762
Saldo al 01 de enero del 2019	200.000	24.104	40.543	(3.655)	4.711	146.175	263.883	675.762
Apropiación Reserva Legal	-	26.388	-	-	-	-	(26.388)	-
Movimiento de patrimonio	-	-	-	-	-	237.495	(237.495)	-
Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	-	-	4.373	-	-	4.373
Resultado 2019	-	-	-	-	-	-	415.455	415.455
Saldo al 31 de diciembre del 2019	200.000	50.492	40.543	(3.655)	9.084	383.670	415.455	1.095.589

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



Li Zhen Ning
Gerente General

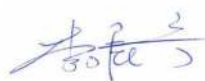


Mónica Martínez
Contadora General

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

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

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	3.015.262	(535.674)
Efectivo recibido de clientes	39.008.357	15.270.877
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(32.316.690)	(11.287.398)
Efectivo pagado por gastos de operación	(3.370.366)	(4.190.067)
Otros ingresos / egresos	53.943	52.238
Impuesto a la renta	(359.981)	(381.325)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(29.932)	167.851
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(550)	(32.924)
Inversiones Financieras	(29.382)	200.775
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-	-
Efectivo proveniente de acciones e instituciones financieras	-	-
EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	2.985.330	(367.823)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO	3.165.304	3.533.128
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL	6.150.634	3.165.304
Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación		
	2019	2018
Utilidad neta	415.455	263.883
Partidas que no requieren uso de efectivo		
Depreciación	452.154	609.970
Otros Ajustes a la Utilidad	4.373	3.248
Utilidad conciliada	871.981	877.100
Variaciones en la Ctas Operativas		
Aumento / Disminución en el inventario	5.580.612	(16.993.545)
Aumento / Disminución en impuestos por pagar	(109.118,18)	89.783
Aumento / Disminución en cuentas por cobrar clientes	(6.996.793)	(12.729.473)
Aumento / Disminución en otras cuentas por cobrar	456.780	(1.987.102)
Aumento / Disminución en pasivos	152.102,55	287.381
Aumento/ Disminución en cuentas por pagar a proveedores	3.034.684	29.835.474
Aumento / Disminución en nómina empleados	25.013	84.707
Efectivo neto provisto por actividades de operación	3.015.262	(535.674)



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 2019

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 99.98% 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.

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	%	N° 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 de 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	02/05/2018	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.

(Espacio en Blanco)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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 o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**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 líquidas, 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 2019 y 2018, 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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 –

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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**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 registran 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.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil (años)</u>
Instalaciones y Adecuaciones	10
Equipos de Oficina	10
Equipo de Computación	3
Vehículos	5

(Espacio en Blanco)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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

h) Deterioro de activos no financieros

Quando 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 el 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 25% sobre las utilidades.

De acuerdo a las nuevas reformas realizadas por la Administración Tributaria a finales del año 2017, a partir del ejercicio fiscal 2018 la tarifa de impuesto a la renta es del 25% y podrá incrementarse al 28% si sus accionistas se encuentran 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.

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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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

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.

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;

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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

- 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 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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS
Continuación.../

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.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del Efectivo, es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Caja		6.121	6.548
Bancos	(i)	6.144.513	3.158.756
Total		6.150.634	3.165.304

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

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Banco Citibank		6.143.461	2.964.043
Banco Pichincha		1.052	194.714
Total		6.144.513	3.158.756

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

NOTA 5. INVERSIONES

Un resumen de la cuenta Inversiones es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Inversiones Temporales	(i)	231.964	745.414
Inersiones Largo Plazo	(i)	542.832	-
Total		774.796	745.414

- (i) Un detalle de las Inversiones Temporales y Largo Plazo que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2019 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</u>	<u>Total 2019</u>
10/6/2016	7,00%	1649	15/12/2020	208.774	52.488	261.262
12/7/2017	6,25%	1503	23/8/2021	243.200	38.370	281.570
7/2/2019	6,00%	364	6/2/2020	219.905	12.058	231.964
Total				671.880	102.916	774.796

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, al cierre del año 2019 es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Andes Petroleum Ecuador Ltd.		2.285.583	9.422.416
CNPC Chuanqing Drilling Engineering		21.961.936	5.326.323
Consorcio Petrolero Bloque 17		111.530	2.303.528
Petrooriental S.A.		19.523	329.512
Total		24.378.572	17.381.779

La antigüedad de la cartera es la siguiente:

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Continuación.../

	Vencimiento					<u>Total</u>
	<u>De 0 a 30</u>	<u>De 31 a 60</u>	<u>De 61 a 90</u>	<u>De 90 a 180</u>	<u>Más de 180</u>	
	<u>Días</u>	<u>Días</u>	<u>Días</u>	<u>Días</u>	<u>Días</u>	
Cientes	2.658.578	1.646.961	514.982	10.686.721	8.871.330	24.378.572

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

NOTA 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito Tributario IVA Compras	1.078.963	2.224.942
Crédito Tributario Rentenciones IVA	1.054.032	481.947
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta (i)	115.966	-
Total	<u>2.248.961</u>	<u>2.706.889</u>

(i) Ver nota 20 (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 2019**

NOTA 8. INVENTARIOS

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

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Inventarios Casign	17.999.319	24.396.692
Inventario Wellheads	84.244	188.107
Inventario Esp Pump	344.275	344.275
Inventario Multibowl	30.282	53.423
Inventario Equipment	367.077	220.685
Inventario Generadores Y-J	397.719	374.968
Importaciones en Tránsito	959.498	184.875
Provisión Obsolescencia de Inventarios (i)	(367.049)	(367.049)
Total	19.815.364	25.395.976

- (i) Durante el año 2018 la Compañía realizó un avalúo técnico a un grupo de inventarios (tubería de varias medidas almacenada en las instalaciones de la empresa), como resultado del avalúo el perito independiente contratado determinó la obsolescencia del inventario analizado; por lo que, se reconoció la provisión al cierre del periodo con cargo a los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2019 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 2019 no ha sido necesario reconocer ningún valor por concepto de deterioro o ajustes por VNR.

NOTA 9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Anticipo Proveedores	31.164	40.002
Seguros Prepagados	6.179	1.778
Otras Cuentas por Cobrar	3.447	2.484
Total	40.790	44.264

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

NOTA 10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

La composición de los Activos por Impuestos Diferidos se muestra a continuación:

		Diciembre 31,	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión Jubilación Patronal		6.651	3.448
Provisión Desahucio		3.330	1.941
Provisión Obsolescencia de Inventarios	(i)	183.525	183.525
Total		<u>193.505</u>	<u>188.914</u>
25% Impuesto a la Renta Diferido		48.376	47.228

- (i) Durante el año 2018 se ha reconocido una provisión por obsolescencia de inventarios de USD\$ 367.049 (Ver Nota 8); sin embargo, la Compañía se encuentra realizando reparaciones al inventario obsoleto y en los próximos años se espera vender por lo menos el 50% del inventario provisionado y determinar las pérdidas reales, consecuentemente recuperar el impuesto pagado en el ejercicio 2018.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía ha determinado sus Impuestos Diferidos de conformidad con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera y las disposiciones tributarias vigentes.

(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 2019**

NOTA 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	Diciembre 31,	
	2019	2018
<u>Costo</u>		
Taller Coca	1.407.571	1.407.571
Equipos de Oficina	1.758	1.758
Vehículos	188.191	188.191
Equipos de Computación	10.038	9.488
Total	1.607.557	1.607.007
<u>Depreciación Acumulada</u>		
Taller Coca	(1.407.571)	(978.319)
Equipos de Oficina	(1.247)	(1.185)
Vehículos	(121.324)	(99.005)
Equipos de Computación	(9.579)	(9.058)
Total	(1.539.721)	(1.087.567)
Valor Neto	67.837	519.440

(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 2019

NOTA 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Continuación.../

El movimiento de activos fijos se detalla a continuación:

	Taller Coca	Equipos de Oficina	Vehículos	Equipo de Computación	Total
<u>Costo</u>					
Saldo Inicial	1.407.571	1.758	188.191	9.488	1.607.007
(+) Adquisiciones	-	-	-	550	550
Total Costo	<u>1.407.571</u>	<u>1.758</u>	<u>188.191</u>	<u>10.038</u>	<u>1.607.557</u>
<u>Depreciación Acumulada</u>	10%	10%	20%	33%	
Saldo Inicial	978.319	1.185	99.005	9.058	1.087.567
(+) Gasto del Periodo	-	62	22.319	521	22.902
(+) Depreciación Acelerada por Baja	429.252				429.252
Total Depreciación Acumulada	<u>1.407.571</u>	<u>1.247</u>	<u>121.324</u>	<u>9.579</u>	<u>1.539.721</u>
Saldo Neto al 31 de diciembre del 2019	<u>-</u>	<u>511</u>	<u>66.867</u>	<u>459</u>	<u>67.837</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 12. OTROS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Otras Cuentas Cobrar, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Garantías de Arriendo	19.840	17.000
Garantía de Importación	1.000	3.500
Total	20.840	20.500

NOTA 13. DERECHO DE USO

En aplicación a la norma NIIF 16 “Arrendamientos” la Compañía ha registrado el derecho de uso de los bienes arrendados y su respectiva depreciación conforme al siguiente detalle:

Arrendador	Bien Arrendado	Fecha de Vencimiento del Contrato	Canon Mensual	Valor Activado	Plazo Meses
DIANLI LUAN JIANG	Taller Orellana	30/04/2024	3.000	156.000	52
MORA ALMEIDA MERCEDES	Terreno Orellana	28/02/2023	3.250	123.500	38
CISNEROS TAMAYO PIEDAD	Oficina Quito	31/03/2021	2.150	32.250	15
				311.750	

NOTA 14. PROVEEDORES

A continuación, se detalla la composición de la cuenta:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Proveedores Nacionales	(i)	714.085	207.881
Proveedores del Exterior	(ii)	50.912.255	48.352.766
Otras Cuentas por Pagar	(iii)	474.078	490.271
Total		52.100.418	49.050.918

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

NOTA 14. PROVEEDORES Continuación.../

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

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Andesupply SA	288.445	-
QBE Seguros Colonial S.A	-	4.021
Cía. De Transporte de Carga	267.000	-
SVF Ecuador S.A.	53.817	176.366
Tran Service Pesado Alianza A.	59.788	-
Petroservisupply S.A.	4.842	19.368
Otros	40.193	8.126
Total	714.085	207.881

- (ii) Corresponde a cuentas por pagar a su casa matriz CHINA PETROLEUM TECHNOLOGY & DEVELOPMENT CORPORATION, cuyas obligaciones no tienen fecha de pago definido y no devengan intereses.

- (iii) Corresponde a valores por pagar derivados de los Contratos de Leasing que la compañía mantiene durante el año 2019.

NOTA 15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Obligaciones Tributarias		20.365	50.700
Impuesto a la Renta por Pagar	(i)	-	79.692
ISD por Pagar		-	2.225
Contribución Especial	(ii)	168.296	-
Total		188.661	132.618

- (i) Ver Nota 20 (Conciliación Tributaria)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

NOTA 15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Continuación.../

- (ii) Conforme la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria corresponde a una Contribución Única y Temporal para las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, esta contribución deberá cancelarse en tres años a partir del año 2020.

NOTA 16. PASIVOS ACUMULADOS

El resumen de Pasivos Acumulados, es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Aportes Iess por Pagar		4.033	3.760
Décimo Tercer Sueldo		1.353	1.225
Décimo Cuarto Sueldo		1.947	1.569
Fondos De Reserva		381	392
15% Participación Trabajadores	(i)	136.842	113.860
Préstamos Iess Por Pagar		1.952	953
Multas Empleados		-	256
Total		146.509	122.016

- (i) Ver Nota 20 (Conciliación Tributaria)

NOTA 17. BENEFICIOS POST EMPLEO

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

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Provisión Jubilación Patronal		9.637	9.389
Provisión Bonificación por Desahucio		5.356	5.084
Total		14.992	14.472

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

NOTA 17. BENEFICIOS POST EMPLEO Continuación.../

	Diciembre 31,	
	2019	2018
<u>Jubilación Patronal</u>		
Saldo Inicial	9.389	7.631
Provisión del Año	3.676	3.448
Resultados ORI	(3.428)	(1.691)
Saldo Final	9.637	9.389
<u>Desahucio</u>		
Saldo Inicial	5.084	4.700
Provisión del Año	1.817	1.941
Resultados ORI	(945)	(1.557)
Pagos	(600)	-
Saldo Final	5.356	5.084
Total	14.992	14.472

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 2019, en el que se consideró una tasa de descuento del 8,21%.

NOTA 18. OBLIGACIONES DERECHO DE USO

Corresponde a las Obligaciones a Largo Plazo generadas en aplicación de la NIIF 16 "Arrendamientos" que serán devengadas en el tiempo de duración de los contratos.

NOTA 19. PATRIMONIO

19.1 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.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

NOTA 19. PATRIMONIO Continuación.../

19.2 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.

19.3 Reserva Facultativa

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

19.4 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 20. CONCILIACION TRIBUTARIA

La conciliación de la utilidad según estados financieros e impuesto a la renta 2019, es como sigue:

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO:

Utilidad / (Pérdida) Contable antes de Impuesto a la Renta y Participación Laboral	912.278
(-) 15% Participación a trabajadores	136.842
(+) Gastos no deducibles locales	692.358
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	27.868
Base Imponible de Impuesto a la Renta - Tarifa 25%	<u>1.439.926</u>
Impuesto a la Renta Causado 25%	359.981
Impuestos Diferidos	<u>1.148</u>
Total Impuesto a la Renta	<u>361.129</u>

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

Impuesto a la Renta Causado	361.129
(-) Anticipo Pagado	-
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	<u>477.095</u>
Saldo a Favor	<u>(115.966)</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

NOTA 21. VENTAS

El resumen de los Ingresos, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Ingresos Operacionales:		
Casing	43.096.352	25.182.861
Wellheads	112.822	728.459
Multi Bowl	33.068	
Equipo	852.406	14
Material	817.562	754.246
Generadores Y - J	155.942	527.885
Otros	1.303.577	806.886
(-) Descuento en Ventas	(366.579)	-
Total	46.005.149	28.000.350
Ingresos no Operacionales:		
Intereses ganados	43.972	48.990
Otros Ingresos	5.598	-
Total	49.570	48.990
Total Ingresos	46.054.719	28.049.340

NOTA 22. COSTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2019 principalmente corresponde a los costos de la mercadería vendida más los costos de instalación y transporte en el lugar designado por el cliente.

(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 2019**

NOTA 23. GASTOS OPERACIONALES

El resumen de los Gastos Operaciones, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Sueldos, Salarios y beneficios empleados	293.513	233.884
Mantenimientos Activos Fijos	79.146	52.490
Depreciaciones	452.154	605.046
Servicios	257.179	276.512
Impuesto y Contribuciones	1.565.268	249.918
Fletes y Montacargas	825.097	565.178
Honorarios	15.536	19.600
Arriendos	189.065	183.873
Baja de Inventarios	8.717	367.049
Gastos Varios	638.638	638.164
Total	4.324.315	3.191.715

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 2019:

- ***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 "Cnpc Chuanqing Drillig Engineering Company Limited Sucursal Ecuador"*** Contrato para proveer suministros bajo las especificaciones del cliente, celebrado en enero del 2019, vence en enero del 2020.
- ***Suministro de OCTG " ANDES Petroleum Ecuador LTD OC-2407 / Petrooriental S.A OC- 5164 / Consorcio Petrolero Bloque 17 OC- 8271"*** Contrato para proveer suministros bajo las especificaciones del cliente, celebrado en noviembre del 2019, vence en noviembre del 2020.
- ***Suministro de OCTG " ANDES Petroleum Ecuador LTD OC-2777 / Petrooriental S.A OC- 5437 / Consorcio Petrolero Bloque 17 OC- 8463"*** Contrato para proveer suministros bajo las especificaciones del cliente, celebrado en febrero del 2019, vence en febrero del 2020.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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

Durante el año 2019, la Compañía realizó importaciones de bienes (inventarios) y servicios contratados a su Casa Matriz en China; operaciones que se ajustan a precios de mercado en condiciones normales. Al cierre del ejercicio fiscal las operaciones realizadas por cada año son las siguientes:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
<u>Operaciones</u>			
China Petroleum Technology & Development Corporation	Importación de Inventario	27.952.489	33.807.216
	Servicios de Consultoría	291.000,00	-

Actualmente, la Compañía se encuentra en proceso de elaboración del estudio de precios de transferencia que permita evaluar el cumplimiento del principio de plena competencia en las transacciones efectuadas con partes relacionadas locales y/o del exterior correspondiente al año 2019, el cual es requerido por las disposiciones legales vigentes.

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.

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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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

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 2019 es de 1,01, es decir actualmente la Compañía cuenta con la capacidad necesaria para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de recursos corrientes.

Los resultados son los siguientes:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Índice de Liquidez	1,01	1,00

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:

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Efectivo y equivalentes de efectivo	6.150.634	3.165.304
Cuentas por cobrar comerciales	24.378.572	17.381.779
Inversiones Temporales	231.964	745.414
	30.761.170	21.292.497

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,	
	2019	2018
Pasivos Totales / Patrimonio	48,16	73,03
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 2019, el 98% de los activos se encuentran financiados con fondos de terceros.

NOTA 27. EVENTOS SUBSECUENTES

A fin de controlar la pandemia mundial del Coronavirus, a partir del 10 de marzo del 2020, el Gobierno Nacional emitió algunos Decretos Ejecutivos para controlar y disminuir la movilidad humana en el territorio ecuatoriano y evitar el contagio masivo del virus; dichas medidas incluyeron la declaratoria del estado de excepción por calamidad pública, toques de queda, suspensión de clases en todos los niveles, la limitación del derecho a la libertad de tránsito en el Ecuador, suspensión del trabajo presencial, restricción de vuelos nacionales e internacionales, de circulación del transporte interprovincial y de automóviles privados, cierre de restaurantes, cadenas rápidas de alimentos, cancelación de eventos públicos y privados masivos, etc..

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

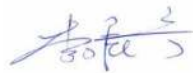
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

NOTA 27. EVENTOS SUBSECUENTES Continuación.../

Estos factores han generado una contracción importante en el desarrollo normal de las actividades comerciales, productivas, económicas del país y de la Compañía, ocasionando que sus actividades sean cerradas o limitadas, cuyos efectos, al momento, no ha sido posible cuantificar; sin embargo, a criterio de la administración de la Compañía, los efectos que puedan producirse en sus estados financieros futuros, no serán de mayor importancia.

NOTA 28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 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



Monica Martínez
Contadora General