

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

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

NOTA 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.

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

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

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

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

b) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

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

Transacciones y saldos

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

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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 2015 y 2014, 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:

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

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

Cientes y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, anticipos a relacionadas y otras cuentas por cobrar; son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos y otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por: obligaciones financieras, relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento –

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial –

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

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.

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

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

e) Deterioro de activos financieros

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

f) Inventarios

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

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

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

g) Instalaciones, vehículos y equipo

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

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

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

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

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

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

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

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

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.

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

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

Impuesto a la renta corriente

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

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

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

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

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

j) Beneficios a los trabajadores

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

k) Ingresos

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

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

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

l) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

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

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

m) Provisiones

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

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

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

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.

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

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

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del Efectivo, es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2015	2014
Caja		6.496	11.840
Bancos	(i)	4.499.425	3.173.721
Total		4.505.921	3.185.561

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

		Diciembre 31,	
		2015	2014
Banco Citibank		4.480.595	2.904.326
Banco del Pichincha		18.830	269.395
		4.499.425	3.173.721

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

Cientes	Diciembre 31,	
	2015	2014
Andes Petroleum Ecuador Ltd.	5.632.743	331.863
Consortio Petrolero Bloque 17	2.859.510	844.212
Petrooriental S.A.	69.590	1.570.395
Total	8.561.843	2.746.470

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

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

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

La antigüedad de la cartera es la siguiente:

Cliente	Vencimiento			Total
	(-) 30 días	(+) 30 días	(+) 60 días	
	<u>3.348.575</u>	<u>3.732</u>	<u>5.209.536</u>	<u>8.561.843</u>

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

NOTA 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

		Diciembre 31,	
		2015	2014
Crédito Tributario IVA Compras		-	708.975
Crédito Tributario Retenciones IVA		48.398	51.568
Crédito Renta Año 2010	(i)	-	4.366
Crédito Renta Año 2012	(i)	-	50.200
Crédito Renta Año 2013	(ii)	4.225	20.068
Crédito Renta Año 2014		27.232	27.232
Anticipo Renta 2013		18.237	18.237
		<u>98.091</u>	<u>880.647</u>

(i) Al 31 de diciembre del 2015 la empresa decidió dar de baja estos valores considerándolos como no deducibles, debido a que prescribieron su plazo de compensación o de reclamo.

(ii) Valores compensados con el Impuesto por pagar del periodo.

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

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

NOTA 7. INVENTARIOS

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Inventarios Casign	3.536.539	9.243.632
Inventarios Machinery	122.995	13.087
Inventario Wellheads	222.587	362.147
Inventario Esp Pump	716.225	853.358
Inventario Multibowl	122.027	503.909
Importaciones en Tránsito	585.670	422.076
	5.306.043	11.398.208

Al 31 de diciembre del 2015 la mercadería se encuentra valorada al costo de adquisición. Durante el año 2015 no ha sido necesario reconocer ningún valor por concepto de VNR o deterioro.

NOTA 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Anticipo Proveedores	2.392	14.688
Ace Seguros por Cobrar	3.943	6.329
Emessea	-	12.000
Seguros Prepagados	21.547	-
	27.882	33.017

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

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

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

		Diciembre 31,	
		2015	2014
Costo			
Instalaciones y Adecuaciones Bodegas		40.948	40.948
Taller Coca	(i)	1.407.571	1.407.571
Equipos de Oficina		3.612	3.612
Vehículos		76.597	76.597
Equipos de Telecomunicación		598	598
Equipos de Computación		10.417	10.417
Total		1.539.742	1.539.742
Depreciación Acumulada			
Instalaciones y Adecuaciones Bodegas		(25.129)	(21.034)
Taller Coca		(117.298)	-
Equipos de Oficina		(2.903)	(2.693)
Vehículos		(64.197)	(55.805)
Equipos de Telecomunicación		(412)	(368)
Equipos de Computación		(9.411)	(8.548)
Total		(219.349)	(88.450)
Valor Neto		1.320.394	1.451.293

- (i) Corresponde a la Construcción de un taller en el Coca, que comenzó su funcionamiento en marzo 2015.

(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 2015

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

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

<u>Costo</u>	<u>Instalaciones y</u>		<u>Taller Esp.</u>	<u>Equipos</u>	<u>Equipos de</u>	<u>Equipo de</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
	<u>Adecuaciones</u>	<u>Coca</u>						
Saldo Inicial	40.948	1.407.571	3.612	598	10.417	76.597	1.539.742	
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	-	
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	
Saldos al 31 de diciembre del 2015	40.948	1.407.571	3.612	598	10.417	76.597	1.539.742	
<u>Depreciación Acumulada</u>								
Saldo Inicial	21.034	-	2.693	368	8.548	55.805	88.450	
Gasto del Periodo	4.095	117.298	209	44	863	8.391	130.899	
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	
Saldos al 31 de diciembre del 2015	25.129	117.298	2.903	412	9.411	64.197	219.349	
Saldo en libros al 31 de diciembre del 2015	15.819	1.290.273	709	186	1.006	12.400	1.320.394	

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

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

NOTA 10. OTROS ACTIVOS

El resumen de Otras Cuentas Cobrar, es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2015	2014
Inversiones	(i)	112.189	94.079
Garantías de Arriendo		18.400	19.100
Garantía de Importación		7.300	-
		137.889	113.179

- (i) Inversión realizada en el Banco del Pichincha el 18 de septiembre de 2015 a un plazo de 367 días y una tasa de interés fijo del 6.25%.

NOTA 11. PROVEEDORES

		Diciembre 31,	
		2015	2014
Proveedores Nacionales	(i)	28.110	114.670
Proveedores del Exterior	(ii)	19.554.975	19.372.923
		19.583.085	19.487.593

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

		Diciembre 31,
		2015
<u>Proveedores Locales C/P</u>		
Ace seguros S.A.		26.091
Otros		2.019
Total		28.110

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

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

NOTA 11. PROVEEDORES Continuación...../

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

	<u>Diciembre 31,</u>
<u>Proveedores del Exterior C/P</u>	<u>2015</u>
China Petroleum Technology & Development Corporation	19.447.975
Zenit Oilfield Technology Ltd.	107.000
Total	<u>19.554.975</u>

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

NOTA 12. PASIVOS ACUMULADOS

El resumen de Pasivos Acumulados, es el siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Aportes IESS por Pagar	3.479	1.627
Décimo Tercer Sueldo	1.347	1.419
Décimo Cuarto Sueldo	1.440	974
Fondos De Reserva	424	133
15% Participación Trabajadores (i)	38.727	28.088
Préstamo IESS Por Pagar	828	230
Multas Empleados	66	-
	<u>46.311</u>	<u>32.471</u>

- (i) Ver Nota 18.

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

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

NOTA 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

		Diciembre 31,	
		2015	2014
Tarjetas de Crédito		-	794
Anticipo Cliente Ama Energy	(i)	31.010	31.010
		31.010	31.803

(i) Correspondiente a la Importaciones en Tránsito CP INTR INC.

NOTA 14. BENEFICIOS POST EMPLEO

El resumen de Obligaciones a Largo Plazo, es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2015	2014
<u>Provisión para Jubilación</u>			
Saldo Inicial		4.042	4.042
Provisión del año		3.247	-
Saldo Final		7.289	4.042
<u>Provisión para Desahucio</u>			
Saldo Inicial		1.185	1.185
Provisión del año		1.759	-
Saldo Final		2.944	1.185
Total		10.233	5.227

(i) 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 31/12/2015.

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

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

NOTA 15. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito es de USD \$200.000 divididos en 200.000 acciones de USD \$1,00 cada una, está compuesto de la siguiente manera:

Socios	% Participación	Nº Acciones	Valor Total
China Petroleum Technology & Development Corporation	0,9998	199,950	199,950
Wang Hui	0,0003	50	50
Total	1,0000	200.000	200.000

NOTA 16. 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.

NOTA 17. RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN NIIFs

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

(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 2015**

NOTA 18. CONCILIACION TRIBUTARIA

La conciliación de la utilidad según estados financieros e impuesto a la renta 2015, es como sigue:

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO:

Utilidad / Pérdida Contable antes de Impuesto a la Renta y Participación Laboral	258.180
15% Participación a trabajadores	38.727
Deducción por incremento neto de empleados (Art. 10 LRTI)	-
Gastos no deducibles locales	377.703
Base Imponible de Impuesto a la Renta - Tarifa 22%	<u>597.157</u>
Impuesto a la Renta Causado 22%	<u>131.374</u>

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

Impuesto a la Renta Causado	131.374
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	<u>172.487</u>
Anticipo Determinado mayor al Impuesto Causado	172.487
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	156.644
Crédito Tributario de Años Anteriores	<u>65.537</u>
<u>Crédito Tributario a Favor de la Empresa</u>	<u>(49.694)</u>

NOTA 19. INGRESOS

El resumen de los Ingresos, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Ingresos Operacionales:		
Ventas Netas	15.344.670	17.974.586
Otros Ingresos	4.948	-
Total	<u>15.349.617</u>	<u>17.974.586</u>
Ingresos no Operacionales:		
Intereses ganados	18.111	5.279
Total	<u>18.111</u>	<u>5.279</u>
Total Ingresos	<u>15.367.728</u>	<u>17.979.865</u>

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

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

NOTA 20. COSTOS DE VENTA

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

		Diciembre 31,	
		2015	2014
Costo de Venta	(i)	13.521.448	16.138.751

- (i) Al 31 de diciembre del 2015 el costo de la mercadería se determina por el valor de las adquisiciones y los valores asociados a la capacitación de la utilización de las mismas en los diferentes clientes.

NOTA 21. GASTOS OPERACIONALES

El resumen de los Gastos Operaciones, es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2015	2014
Sueldos, Salarios y beneficios empleados		208.068	136.353
Mantenimientos Activos Fijos		24.455	9.499
Depreciaciones		130.899	13.441
Servicios		68.035	38.545
Impuesto y Contribuciones		420.273	740.415
Fletes y Montacargas		258.235	284.332
Honorarios		50.235	18.661
Arriendos		172.892	150.498
Gastos Varios		255.008	262.118
		1.588.100	1.653.861

NOTA 22. 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 2015:

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

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

NOTA 22. CONTRATOS Continuación.../

- *Andes Petroleum Ecuador Ltd., Petrooriental S.A., Consorcio Petrolero Bloque 17.-* contrato de alquiler celebrado el 01 de enero del 2016.
- *Andes Petroleum Ecuador Ltd., Petrooriental S.A., Consorcio Petrolero Bloque 17.-* contrato de consignación, (Suministro de cabezales convencionales) celebrado el 01 de Octubre del 2015.
- *Andes Petroleum Ecuador Ltd., Petrooriental S.A., Consorcio Petrolero Bloque 17.-* contrato de consignación, (Disposición Multibowl cabezas de pozo) celebrado el 01 de Octubre del 2015.

NOTA 23. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS Y PRECIOS DE TRANSFERENCIA

A la fecha de emisión del presente informe, la Compañía no dispone del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2015, requerido por disposiciones legales vigentes, en razón de que el plazo para su presentación ante las autoridades tributarias, vence en el mes de junio del 2016. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía se encuentra en proceso de preparación de dicho estudio y considera que los efectos, en caso de existir, carecerían de importancia relativa respecto de los estados financieros tomados en conjunto. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía efectuó el estudio de precios de transferencia en el cual se estableció que las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

A continuación se incluye un resumen de las transacciones realizadas con partes relacionadas y sus saldos al 31 de diciembre del 2015

<u>Parte Relacionada</u>	<u>Concepto</u>	<u>Valor US\$</u>
<u>Operaciones</u>		
China Petroleum Technology & Development Corporation	Importación de inventario	7.265.612
<u>Saldos</u>		
China Petroleum Technology & Development Corporation	Importación de inventario	19.447.975

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 24. 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 detallas 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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 24. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO Continuación.../

El Índice de liquidez para la Compañía en el año 2015 es de 0,94, es decir actualmente la Compañía cuenta con la capacidad necesaria para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de recursos corrientes. Es decir, por cada dólar de deuda de la

Compañía puede cubrir USD \$0,94 con sus activos corrientes.

Los resultados son los siguientes:

Indicador	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Índice de Liquidez	0,94	0,93

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:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.505.921	3.185.561
Cuentas por cobrar comerciales	<u>8.561.843</u>	<u>2.746.740</u>
<u>Total</u>	<u>13.067.764</u>	<u>5.932.031</u>

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:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pasivo totales / Patrimonio	68,80	81,30
Pasivo totales / Activos Totales	0,99	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 2015, el 99% de los activos se encuentran financiados con fondos de terceros.

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

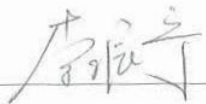
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

NOTA 25. EVENTO SUBSECUENTE

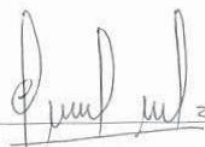
Entre el 31 de diciembre del 2015, y la fecha de preparación del informe de los auditores externos (Abril 11 del 2016), no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

NOTA 26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2015 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.



Gerente General



Contador General