

**NCT ENERGY GROUP C.A. SUCURSAL ECUADOR  
(UNA SUCURSAL DE NCT ENERGY GROUP,  
COMPAÑÍA ANÓNIMA DE VENEZUELA)**

---

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

## **Informe de los Auditores Independientes**

A la Apoderada General de  
**NCT ENERGY GROUP C.A. SUCURSAL ECUADOR**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de NCT ENERGY GROUP C.A. SUCURSAL ECUADOR (Una Sucursal de NCT Energy Group, Compañía Anónima de Venezuela) que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en la inversión de la casa matriz y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

2. La Apoderada General de la Sucursal es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraudes o errores.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraudes o errores. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Sucursal, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sucursal. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Apoderada General de la Sucursal son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

### Bases para la opinión calificada

4. Como se describe en las Notas 4 y 11, al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros incluyen cuentas por cobrar a Gasdynca Ecuador S.A. por US\$22,320 que se han identificado como de difícil recuperación. A pesar de que la Administración se encuentra realizando varias gestiones internas y con sus asesores legales, a la fecha de este informe, no existe ninguna recuperación importante de este cliente. Al 31 de diciembre del 2012, la provisión para deterioro de cuentas por cobrar es de US\$1,480; existiendo una deficiencia en dicha provisión por US\$20,840. El efecto de la falta de provisión es sobrevaluar las cuentas por cobrar y los resultados del período en el mencionado valor. La Administración evaluará nuevamente la recuperabilidad en el próximo período.

### Opinión calificada

5. En nuestra opinión exceptos por los efectos del asunto mencionado en el párrafo cuarto, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de NCT ENERGY GROUP C.A. SUCURSAL ECUADOR al 31 de diciembre del 2012, el resultado integral de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

### Aspectos de énfasis

6. Como se menciona en la Nota 1, las operaciones de la Sucursal durante el 2012 y 2011 han sido menores, y su futuro, por su giro de negocio, depende de las gestiones de la Apoderada General y de los nuevos contratos que se concretan en cada ejercicio. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

*Micelle*

RNAE No. 358  
9 de mayo del 2013  
Quito – Ecuador



Carlos A. García L.  
Representante Legal  
R.N.C.P.A. No. 22857

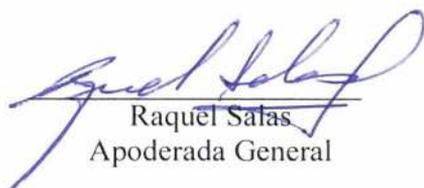
**NCT ENERGY GROUP C.A. SUCURSAL ECUADOR**  
**(UNA SUCURSAL DE NCT ENERGY GROUP, COMPAÑÍA ANÓNIMA DE VENEZUELA)**

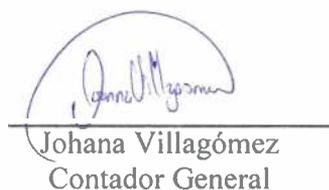
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

**(Expresados en Dólares de E.U.A.)**

		<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b><u>ACTIVO</u></b>			
<b><u>CORRIENTE:</u></b>			
Instrumentos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 3)	9,602	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 4)	146,575	75,463
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	(Nota 8)	544,992	565,765
Activo por impuestos corriente	(Nota 6)	20,426	23,102
		-----	-----
Total activo corriente		721,595	664,334
		-----	-----
Total activo		<u>721,595</u>	<u>664,334</u>

  
Raquel Salas  
Apoderada General

  
Johana Villagómez  
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

**NCT ENERGY GROUP C.A. SUCURSAL ECUADOR**  
**(UNA SUCURSAL DE NCT ENERGY GROUP, COMPAÑÍA ANÓNIMA DE VENEZUELA)**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

**(Expresados en Dólares de E.U.A.)**

	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b><u>PASIVO</u></b>		
<b><u>CORRIENTE:</u></b>		
Instrumentos financieros:		
Obligaciones con instituciones financieras, sobregiro		1,801
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 5) 38,153	39,235
Pasivo por impuestos corriente	(Nota 6) 59,991	60,827
Beneficios definidos para empleados	(Nota 7) 39,097	10,665
	-----	-----
Total pasivo corriente	137,241	112,528
 <b><u>NO CORRIENTE:</u></b>		
Instrumentos financieros:		
Cuentas por pagar casa matriz	(Nota 8) 392,725	487,573
	-----	-----
Total pasivo no corriente	392,725	487,573
	-----	-----
Total pasivo	529,966	600,101
 <b><u>INVERSIÓN DE LA CASA MATRIZ:</u></b>	(Nota 10)	
Capital asignado	2,000	2,000
Aportes para futuras capitalizaciones	274,960	274,960
Resultados acumulados:		
Efectos aplicación de NIIF	(294,975)	(294,975)
Utilidades retenidas	209,644	82,248
	-----	-----
Total inversión de la casa matriz	191,629	64,233
	-----	-----
Total pasivo e inversión de la casa matriz	721,595	664,334
	=====	=====

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

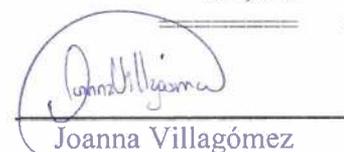
**NCT ENERGY GROUP C.A. SUCURSAL ECUADOR**  
**(UNA SUCURSAL DE NCT ENERGY GROUP, COMPAÑÍA ANÓNIMA DE VENEZUELA)**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</b>	(Nota 11)		
Ventas de servicios		618,028	687,499
Ingresos financieros		-	2,824
Otros ingresos		383	740
		-----	-----
		618,411	691,063
 <b>COSTO DE LOS SERVICIOS</b>	(Nota 12)	334,093	498,763
		-----	-----
Margen bruto		284,318	192,300
 <b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>			
Gastos de administración	(Nota 12)	82,801	88,989
Gastos depreciación y amortización		-	14,392
Gastos financieros		23,781	11,335
Otros gastos		6,644	26,911
		-----	-----
		113,226	141,627
		-----	-----
<b>Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta</b>		171,092	50,673
 <b>IMPUESTO A LA RENTA:</b>	(Nota 6)		
Impuesto a la renta corriente		(43,696)	(18,607)
Impuesto a la renta diferido		-	(1,448)
		-----	-----
		(43,696)	(20,055)
		-----	-----
<b>UTILIDAD, neta</b>		127,396	30,618
 <b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
		-----	-----
<b>UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL</b>		127,396	30,618
		=====	=====

  
Raquel Salas  
Apoderada General

  
Joanna Villagómez  
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

**NCT ENERGY GROUP C.A. SUCURSAL ECUADOR**  
**(UNA SUCURSAL DE NCT ENERGY GROUP, COMPAÑÍA ANÓNIMA DE VENEZUELA)**

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA INVERSIÓN DE LA CASA MATRIZ**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresados en Dólares E.U.A.)

	<b><u>RESULTADOS ACUMULADOS</u></b>				
	<b><u>CAPITAL ASIGNADO</u></b>	<b><u>APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</u></b>	<b><u>EFECTOS APLICACIÓN DE NIIF</u></b>	<b><u>UTILIDADES RETENIDAS</u></b>	<b><u>TOTAL</u></b>
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010</b>	2,000	24,960	(294,975)	51,630	(216,385)
Aportes para futuras capitalizaciones	-	250,000		-	250,000
Utilidad neta y resultado integral	-	-		30,618	30,618
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011</b>	2,000	274,960	(294,975)	82,248	64,233
Utilidad neta y resultado integral				127,396	127,396
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	2,000	274,960	(294,975)	209,644	191,629

  
Raquel Salas  
Apoderada General

  
Joanna Villagómez  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**NCT ENERGY GROUP C.A. SUCURSAL ECUADOR**  
**(UNA SUCURSAL DE NCT ENERGY GROUP, COMPAÑÍA ANÓNIMA DE VENEZUELA)**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes, compañías relacionadas y otros	546,916	618,400
Efectivo pagado a proveedores, funcionarios, empleados, compañías relacionadas y otros.	(426,500)	(562,122)
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(3,419)	(5,843)
Efectivo pagado por otros gastos, neto	(30,042)	(38,246)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	86,955	12,189
	-----	-----
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Efectivo recibido por depósitos a plazo fijo	-	1,204,830
Efectivo pagado en la adquisición de mobiliario y equipo	-	(5,675)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	-	1,199,155
	-----	-----
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Efectivo (pagado) por obligaciones con instituciones financieras	(1,801)	(86,292)
Efectivo (pagado) a compañías relacionadas, neto	(75,556)	(1,145,678)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	(77,357)	(1,231,970)
	-----	-----
Aumento (Disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	9,598	(20,626)
	-----	-----
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>		
Saldo al inicio del año	4	20,630
	-----	-----
Saldo al final del año	9,602	4
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**NCT ENERGY GROUP C.A. SUCURSAL ECUADOR**  
**(UNA SUCURSAL DE NCT ENERGY GROUP, COMPAÑÍA ANÓNIMA DE VENEZUELA)**

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR**  
**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**(Expresadas en Dólares de E.U.A.)**

	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b>UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL</b>	127,396	30,618
<b>PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:</b>		
Provisión para impuesto a la renta	43,696	18,607
Provisión para participación a trabajadores	30,192	8,942
Depreciaciones y amortizaciones	-	14,392
Provisión de ingresos		(34,500)
Provisión de multas e intereses		12,743
Reconocimiento de impuestos diferidos	-	1,448
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	1,480	
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	(68,435)	(15,712)
(Disminución) en cuentas por pagar	(45,614)	(12,973)
(Disminución) beneficios definidos para empleados	(1,760)	(11,376)
	-----	-----
	<b>86,955</b>	<b>12,189</b>
	=====	=====

**NCT ENERGY GROUP C.A. SUCURSAL ECUADOR**  
**(UNA SUCURSAL DE NCT ENERGY GROUP, COMPAÑÍA ANÓNIMA DE VENEZUELA)**

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR**  
**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO**  
**QUE NO SE REALIZARON EN EFECTIVO**

**2012:**

- ✓ La Sucursal compensó cuentas por cobrar con sus compañías, relacionada por un valor neto de US\$28,706, a través de un acuerdo de compra – venta de cartera.

**2011:**

- ✓ La Sucursal compensó de cuentas por pagar con su Casa matriz, con crédito a aporte para futuras capitalizaciones por US\$250,000.
- ✓ La Sucursal provisionó ingresos por US\$34,500 con base a un estimado de los servicios prestados a esa fecha. El efecto de este registro fue incrementar ingresos y cuentas por cobrar en el mencionado valor, el cual fue facturado el 2012.
- ✓ La Sucursal vendió su mobiliario y equipo a su compañía relacionada NCTEG Services Ecuador S.A., resultado de esta transacción se disminuyó mobiliario y equipo por US\$42,752 y depreciación acumulada por US\$14,469 y se incrementó cuentas por cobrar compañías relacionadas por US\$28,283.
- ✓ La Sucursal vendió activos intangibles a su compañía relacionada NCTEG Services Ecuador S.A., resultado de esta transacción se disminuyó activos intangibles por US\$47,500 y US\$11,875 de amortización acumulada y se incrementó cuentas por cobrar compañías relacionadas por US\$35,625.

  
Raquel Salas  
Apoderada General

  
Joanna Villagómez  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.

**NCT ENERGY GROUP C.A. SUCURSAL ECUADOR**  
**(UNA SUCURSAL DE NCT ENERGY GROUP, COMPAÑÍA ANÓNIMA DE VENEZUELA)**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

**1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:**

NCT ENERGY GROUP, COMPAÑÍA ANÓNIMA, La Matriz, fue constituida el 3 de noviembre del 2004 en la República de Venezuela. Su objeto social es la realización de actividades profesionales multidisciplinarias, así como también la consultoría gerencial, de procesos, industrial, distribución y mercadeo, almacenaje, informática, telecomunicaciones, telemática, ingeniería y afines, comercio exterior e interior, actividades vinculadas a las industrias de: hierro, acero, carbón, química, energía, hidrocarburos y sus derivados, minería, así como otras actividades industriales relacionadas a este giro, para lo cual podrá establecer sucursales en otros países; con fecha 18 de diciembre del 2006, estableció su Sucursal en la República del Ecuador, la cual opera en concordancia a los estatutos de la Matriz, en cuanto no se opongan a las leyes ecuatorianas.

A partir de su establecimiento y hasta la presente fecha, la Sucursal ha ejecutado varios contratos relacionados a su giro social, los cuales han servido para posicionarse en el mercado ecuatoriano. Con fecha 12 de diciembre de 2008 se firmó el contrato de servicios de Certificación de Reservas contrato que permitió el posicionamiento de la Sucursal en el sector de consultoría petrolera en el Ecuador. Durante los años 2012 y 2011 las operaciones de la Sucursal han sido menores en comparación con años anteriores y su futuro, por su giro de negocios, depende de las gestiones de la Apoderada General y de los nuevos contratos que se concretan en cada ejercicio. Los estados financieros deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Con fecha 19 de octubre del 2006, mediante escritura pública se conformó el Consorcio Petrolero Amazónico, constituido por DYGOIL CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS CÍA. LTDA., SUELOPETROL C.A. S.A.C.A., PROYECTOS INSPECCIONES, CONSTRUCCIONES Y CONSULTAS DE INGENIERÍA, C.A. (PROINCI C.A.) Y NCT ESTUDIOS Y PROYECTOS C.A. Y NCT ENERGY GROUP C.A., la Matriz, con el objetivo principal de presentar una propuesta para la explotación de petróleo crudo y exploración adicional de hidrocarburos en los Campos Marginales Pucuna y Singue. De acuerdo a la escritura antes mencionada, la Casa Matriz participaba en este Consorcio en el 11% y los derechos correspondientes fueron cedidos a favor de la Sucursal. La conformación de este Consorcio y el contrato firmado con Empresa Estatal de Exportación y Producción de Petróleos del Ecuador Petroproducción constituyeron las fuentes de ingresos para la Sucursal en períodos anteriores.

**1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES: (Continuación)**

Con fecha 26 de enero del 2011, el Ministerio de Recursos Naturales No Renovables de la República del Ecuador mediante la Resolución No.054 declaró terminado el contrato de explotación de petróleo crudo y exploración adicional de hidrocarburos del Campo Marginal Pucuna, celebrado mediante escritura pública del 12 de marzo del 2008 entre PETROECUADOR y su filial la Empresa Estatal de Petróleos del Ecuador PETROPRODUCCIÓN y el Consorcio Petrolero Amazónico y las garantías correspondientes fueron devueltas.

Con fecha 2 de mayo del 2011, se firmó el contrato de cesión y transferencia de participaciones en donde NCT ENERGY GROUP C.A. SUCURSAL ECUADOR cedió y transfirió a SUELOPETROL la participación, derechos y obligaciones de NCT ENERGY GROUP C.A. SUCURSAL ECUADOR en cada uno de los contratos de Campos marginales Pucuna y Singue, y por ende en el Consorcio Petrolero Amazónico. La mencionada cesión y transferencia de participaciones en cada uno de los contratos descritos anteriormente, se realizó sin contraprestación alguna a favor de NCT ENERGY GROUP C.A. SUCURSAL ECUADOR y así fue acordado entre las partes.

En el año 2012 la Sucursal firmó ciertos contratos menores y ha operado regularmente.

Entre los principales contratos que la Sucursal firmó en el año 2012 está el de BAKER HUGHES INTERNATIONAL BRANCHES INC., mediante el cual la Sucursal proveía servicios de Asesoría Geomecánica hasta inicios del mes de Julio de ese año; así mismo se firmaron dos contratos con EP PETROECUADOR uno para la “Revisión de la conceptualización, diseño, ingeniería básica, detalle y plan de manejo ambiental previo a la construcción e instalación del nuevo sistema de tratamiento de efluentes de la Refinería La Libertad” (culminó en diciembre del 2012), y otro para dictar el Curso de “Cálculo de Incertidumbre en Sistemas de Medición de Crudo”.

Durante los años 2012 y 2011, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajustes, lo cual determinó un índice de inflación del 4.2% y 5.4%, aproximadamente para éstos años, respectivamente.

**2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

A continuación se resumen las políticas contables significativas que sigue la Compañía, para la preparación y presentación de sus estados financieros, éstas están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y que están vigentes al 31 de diciembre del 2012.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.1 Declaración de cumplimiento (Continuación)**

Estas Normas requirieron que la Apoderada General efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos.

La Apoderada General consideró que las estimaciones y supuestos utilizados, así como las revelaciones que se presentan en este informe fueron los adecuados en las circunstancias y que cumplen con los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Las notas que siguen resumen tales políticas y su aplicación.

Cualquier información adicional requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera y Superintendencia de Compañías que contenga comentarios de la Apoderada General de carácter general serán expuestos en el Informe de la Administración, por lo tanto, la lectura de los estados financieros adjuntos debe ser realizada en conjunto con el Informe de la Administración de la Sucursal.

### **2.2 Bases de presentación**

Los estados financieros de NCT ENERGY GROUP C.A. SUCURSAL ECUADOR comprenden: los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los estados de resultados integral, de cambios en la inversión de la casa matriz y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **2.2.1 Moneda de presentación**

Los registros contables de la Sucursal se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

#### **2.2.2 Estimaciones efectuadas por la Apoderada General**

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Apoderada General realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Sucursal, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros se describe en las notas siguientes.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

### **2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. La Sucursal reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Sucursal reconoce el activo financiero cuando ha prestado el servicio y se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados de un acuerdo de prestación del servicio cuando tiene el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado servicio.

### **2.5 Compañías y partes relacionadas, activo**

Las cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Sucursal reconoce el activo inicialmente el valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros ser originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, los cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido por la prestación de servicio o préstamo recibido según las condiciones acordadas. Posterior al reconocimiento inicial, estos activos financieros se valorizan al costo amortizado.

### **2.6 Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada período, la Sucursal evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Sucursal calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el gasto de venta y el valor en uso.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.6 Deterioro del valor de los activos (Continuación)**

Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

### **2.7 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

### **2.8 Obligaciones con instituciones financieras**

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.8 Obligaciones con instituciones financieras**

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Sucursal tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en la pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

### **2.9 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

#### **2.9.1 Impuesto a la renta corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Sucursal por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

#### **2.9.2 Impuesto diferido**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Sucursal disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad del activo por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.9 Impuesto a la renta (Continuación)**

La Sucursal debe compensar el activo por impuestos diferidos con el pasivo por impuestos diferidos sí, y sólo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferidos y el pasivo por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Sucursal tiene la intención de liquidar su activo y pasivo como netos.

#### **2.9.3 Impuestos corriente y diferidos**

Los impuestos corriente y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

### **2.10 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Sucursal tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Sucursal tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

### **2.11 Compañías y partes relacionadas, pasivo**

Las cuentas por pagar compañías y partes relacionadas son pasivos financieros corriente y no corriente con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

La Sucursal reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus compañías relacionadas al momento del otorgamiento de créditos. Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías y partes relacionadas se valorizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.12 Reconocimiento de ingresos y costos**

Los ingresos y costos derivados de la prestación de servicios, se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de cierre cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad. Esta circunstancia se produce cuando el importe de los ingresos; el grado de realización; los costos ya incurridos y los pendientes de incurrir pueden ser valorados con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio.

La Sucursal determina el grado de avance de la prestación de los servicios mediante el método de realización.

La Sucursal reconoce el ingreso en base al estimado del avance del servicio prestado, para esto determina las horas incurridas reales frente al presupuesto establecido al inicio de cada compromiso, y su reconocimiento final, hasta la entrega de los productos (servicios) entregables al cliente, establecidos en cada acuerdo.

En el caso de prestaciones de servicios cuyo resultado final no puede ser estimado con fiabilidad, los ingresos sólo se reconocen hasta el límite de los gastos reconocidos que son recuperables.

### **2.13 Reconocimiento de gastos**

Los gastos de operación se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **2.14 Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de vender o consumir en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Sucursal clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa,
- ✓ La Sucursal no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

**2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

**2.15 Pronunciamientos contables y su aplicación**

**2.15.1** Como se mencionó anteriormente los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacionales de Información Financiera NIIF (versión en español) que están vigentes al 31 de diciembre del 2012.

**2.15.2** Las siguientes nuevas normas han sido emitidas pero su fecha de aplicación obligatoria aún no está vigente:

<b>NIIF:</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria,</b>
NIIF 9: Instrumentos Financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero del 2013
NIIF 10 Estados Financieros Consolidado	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero del 2013
NIIF 11 Acuerdos Conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero del 2013
NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero del 2013
NIIF 13: Mediciones de Valor Razonable	Períodos anuales iniciados en o después de 01 de enero del 2013.
NIC 27: Estados Financieros Separados	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero del 2013.
NIC 28: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero del 2013.

**2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

**2.15 Pronunciamientos contables y su aplicación**

Estas nuevas normas NIIF y enmiendas están disponibles para su aplicación anticipada a partir del 30 de septiembre del 2011, sin embargo, no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. El impacto potencial de la adopción de estas Normas y enmiendas en los estados financieros de la Sucursal aún no ha sido evaluado y determinado.

**2.15.3** Las siguientes enmiendas a las NIIF han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de Aplicación obligatoria</b>
NIC 1: Presentación de Estados Financieros Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio de 2012
NIC 12: Impuestos diferidos – Recuperación del Activo subyacente.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero del 2013
NIC19: Beneficios a empleados	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero del 2013.

**3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Produbanco S.A.	9,557	-
Produbank – Panamá	45	4
	-----	-----
	<u>9,602</u>	<u>4</u>
	=====	=====

4. **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por cobrar comerciales	(Nota 11) (1)	148,055	75,463
		-----	-----
		148,055	75,463
Deterioro de cuentas por cobrar	(Nota 9)	(1,480)	-
		-----	-----
		146,575	75,463
		=====	=====

(1) Al 31 de diciembre del 2012, corresponde a saldos por cobrar a: EP Petroecuador por US\$125,735; Gasdynca del Ecuador S.A. por US\$22,320. Al 31 de diciembre del 2011, corresponde a saldos por cobrar a: Gasdynca del Ecuador S.A. por US\$22,320; Servicios Integrados CYA por US\$12,040, Tesca Ingeniería del Ecuador por US\$ 6,603 y una provisión de ingresos con base a un estimado de servicios prestados a esa fecha a Baker Hughes International por US\$34,500.

5. **CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores de bienes y servicios		38,153	26,157
Servicio de Rentas Internas - multas e intereses	(1)	-	12,743
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS		-	335
		-----	-----
		38,153	39,235
		=====	=====

(1) Para el año 2011, corresponde a intereses originados por el retraso en el pago de impuestos al Servicio de Rentas Internas.

6. **IMPUESTOS:**

**Activo y pasivo por impuestos**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 un resumen del activo y pasivo por impuestos corriente fue como sigue:

**6. IMPUESTOS: (Continuación)**

**Activo y pasivo por impuestos (Continuación)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Activo por impuestos corriente:</b>		
IVA crédito tributario	4,001	7,914
Retenciones en la fuente	16,425	15,188
	-----	-----
	<u>20,426</u>	<u>23,102</u>
<b>Pasivo por impuestos corriente:</b>		
Impuesto a la renta	43,696	18,607
Retenciones en la fuente e IVA por pagar	16,295	42,220
	-----	-----
	<u>59,991</u>	<u>60,827</u>

**Movimiento**

El movimiento del activo y pasivo por impuestos a la renta fue como sigue:

**Activo:**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	15,188	21,436
Retenciones en la fuente del período	16,425	15,188
Compensación del año	(15,188)	(21,436)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>16,425</u>	<u>15,188</u>

**Pasivo:**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	18,607	27,279
Provisión del año	43,696	18,607
Compensación con impuesto retenidos	(15,188)	(21,436)
Pago	(3,419)	(5,843)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>43,696</u>	<u>18,607</u>

**Impuesto a la renta reconocido en resultados**

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gasto del impuesto corriente	43,696	18,607
Gastos (Ingreso) del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias		1,448
	-----	-----
<b>Total gasto de impuesto a la renta</b>	<u>43,696</u>	<u>20,055</u>

**6. IMPUESTOS: (Continuación)**

**Conciliación: (Continuación)**

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores	201,284	59,615
Participación a trabajadores	(30,192)	(8,942)
	-----	-----
Utilidad antes del cálculo para impuesto a la renta	171,092	50,673
Más gastos no deducibles	18,892	26,856
	-----	-----
Base imponible	189,984	77,529
Impuesto causado (Tasa del 23% y 24%)	43,696	18,607
Anticipo mínimo	7,399	14,342
	=====	=====

**Movimiento de impuestos diferidos**

Durante el 2011, el movimiento de impuestos diferidos fue como sigue:

**2011:**

<u>Impuestos diferidos</u>	<u>Saldos al Enero 1,</u>	<u>Reconocido resultados</u>	<u>Reconocido Patrimonio</u>	<u>Saldos al Diciembre 31,</u>
<b><u>Activo</u></b>				
<b>Diferencias temporarias deducibles:</b>				
Baja de anticipos a proveedores	1,824	(1,824)		
Ajuste por deterioro de mobiliario y equipo	1,920	(1,920)	-	-
	-----	-----	-----	-----
	3,744	(3,744)	-	-
	=====	=====	=====	=====
<b><u>Pasivo</u></b>				
<b>Diferencias temporarias imponibles:</b>				
Ajuste beneficios definidos para empleados y cuentas por pagar	210	(210)		
Ajuste por avalúo de mobiliario y equipo	2,086	(2,086)		
	-----	-----	-----	-----
	2,296	(2,296)	-	-
	=====	=====	=====	=====

## 6. **IMPUESTOS: (Continuación)**

### **Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción**

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Sucursal utilizó una tasa de impuesto a la renta del 24%.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del impuesto a la salida de divisas ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

### **Contingencias**

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2009 y 2012, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias

### **Dividendos**

A partir del año 2010, los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición sobre las utilidades pagadas causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

### **Determinación el anticipo del impuesto a la renta**

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de aplicar la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

## 6. **IMPUESTOS: (Continuación)**

### **Determinación el anticipo del impuesto a la renta (Continuación)**

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito de RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto definitivo.

El anticipo calculado de acuerdo con la fórmula antes mencionada para el año 2013 es de US\$6,285.

### **Estudio de precios de transferencia**

De acuerdo con la Resolución NAC-DGERCG09-00286 del 17 de Abril del 2009 se establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3,000,000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas SRI el Anexo de operaciones con partes relacionadas.

Adicionalmente, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a US\$5,000,000, deberán presentar a más del Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Por otra parte, mediante Resolución NAC-DGER-CGC11-00029 del 17 de enero del 2011, se establece que los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y que se encuentran exentas de la aplicación del régimen de precios de transferencia, también deben presentar, en un plazo de un mes posterior a la presentación de su declaración el mencionado Anexo.

De igual manera deberán presentar el indicado Anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado entre US\$1,000,000 y US\$3,000,000 si estas operaciones son superiores al 50% del total de sus ingresos. Esta información deberá ser presentada en un plazo no mayor a dos meses desde la fecha de exigibilidad de su declaración.

Mediante Resolución NAC-DGERCGC12-0089 de diciembre del 2012 se expidió el nuevo formulario de impuesto a la renta F-101 dentro del cual se incluye campos adicionales para reportar operaciones con partes relacionadas locales (anteriormente sólo se reportaban operaciones con partes relacionadas del exterior).

**6. IMPUESTOS: (Continuación)**

**Estudio de precios de transferencia (Continuación)**

De acuerdo con la Administración de la Sucursal, se analizará este requerimiento y se tomarán las medidas que se consideren necesarias, sin embargo se estima que no existen operaciones con partes relacionadas que puedan afectar el margen de utilidad obtenido por la Sucursal al cierre del ejercicio, ya que se ha dado cumplimiento al principio de plena competencia.

**7. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 un resumen de beneficios definidos para empleados fue como sigue:

<b><u>Corriente:</u></b>		<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Participación a trabajadores	(1)	38,857	8,942
Sueldos por pagar		-	1,354
Beneficios sociales		240	369
		-----	-----
		39,097	10,665
		=====	=====

- (1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Sucursal en el 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

El movimiento de la provisión para participación a los trabajadores fue como sigue:

	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Saldo inicial al 1 de enero del	8,942	8,549
Provisión del año	30,192	8,942
Pagos	(277)	(8,549)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	38,857	8,942
	=====	=====

**8. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 un detalle de los saldos y transacciones con compañías y partes relacionadas con las que opera la Sucursal se detalla a continuación:

<b><u>Cuentas por cobrar, corriente</u></b>		<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Petgas Negocios con Terceros Ecuador S.A.	(1)	221,923	376,550
Rasmtechnical Solutions C.A.	(2)	311,813	150,097
NCTEG Services Ecuador S.A.	(1)	11,256	39,118
		-----	-----
		544,992	565,765
		=====	=====

- (1) Corresponde a diversos servicios prestados por la Sucursal para la ejecución de las operaciones normales de sus relacionadas.

- (2) Corresponde a diversos pagos efectuados por la Sucursal a favor de su relacionada.

**8. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS: (Continuación)**

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>Cuentas por pagar Casa matriz, no corriente</u></b>			
NCT Energy Group S.A. – Casa Matriz	(1)	392,725	487,573

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de cuentas por pagar Casa Matriz corresponde principalmente a créditos otorgados por su Matriz para mantener la capacidad de operación de la Sucursal. Estas cuentas no generan intereses y la Administración de la Sucursal las considera como cuentas por pagar a largo plazo, las cuales se cancelarán conforme los flujos de efectivo lo permitan.

Para el año 2012 y 2011 el saldo incluye obligaciones por US\$84,140 y US\$155,000 respectivamente por servicios prestados en el 2011 por la Casa Matriz en Bolívars Fuertes.

Durante los años 2012 y 2011, las principales transacciones, no en su totalidad, que se realizaron con compañías y partes relacionadas fueron como sigue:

**2012:**

	NCT Energy Group S.A. Casa Matriz	Petgas NCT Ecuador S.A.	NCTEG Services Ecuador S.A.	RASM Technical C.A.
Pagos realizados a favor de la Sucursal por	-	-	(8,826)	(37,383)
Pagos a	70,860	-	-	60,576
Compra de servicios a	-	-	(262,202)	-
Compensaciones (C x c)	-	(154,627)	-	183,333
Pagos por cuenta de	107,288	-	294,274	54,990
Préstamos recibidos	(83,300)	-	(51,108)	(99,800)

**2011:**

	NCT Energy Group S.A. Casa Matriz	Petgas NCT Ecuador S.A.	NCTEG Services Ecuador	RASM Technical C.A.	Ing. Raquel Salas
Pagos realizados a favor de la Sucursal por	17,019	56,810	800	-	-
Pagos a	1,011,695	-	-	-	286,433
Prestación de servicios a	-	11,154	-	-	-
Compra de servicios a	-	21,890	163,130	-	-
Venta de activos	-	-	(67,712)	-	-
Pagos por cuenta de	-	3,625	135,336	150,525	-
Préstamos recibidos	(29,773)	(48,655)	-	-	(272,433)
Reembolso de gastos	155,000	-	-	-	-
Ajustes	43,710	-	-	-	-
Compensaciones	-	-	-	428	-
Aporte futura capitalización	250,000	-	-	-	-

## 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

### Gestión de riesgos financieros

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

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Sucursal, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Sucursal para mitigar tales riesgos, si es el caso.

#### 9.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sucursal.

A continuación se incluye un detalle por categoría los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que posee la Sucursal a la fecha de presentación son:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	9,602	4
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	146,575	75,463
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	544,992	565,765
	-----	-----
	701,169	641,232
	=====	=====

El movimiento de la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del		
Adiciones	1,480	-
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	1,480	-
	=====	=====

#### 9.2 Riesgo de liquidez

La Administración de la Sucursal tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que la Administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Sucursal. La Sucursal maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)**

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activo corriente	721,595	664,334
Pasivo corriente	137,241	112,528
Índice de liquidez	5	5.90
	=====	=====

**9.3 Riesgo de capital**

La Administración de la Sucursal gestiona su capital tendiente para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha a través de los flujos de las actividades de operación que busca maximizar el rendimiento a su casa matriz a través de la optimización de los costos y gastos, deuda e inversión de la Casa matriz.

**10. INVERSIÓN DE LA CASA MATRIZ**

**10.1 Capital asignado**

Con fecha 18 de diciembre del 2006, se estableció la Sucursal en la República del Ecuador con un capital asignado de US\$2,000.

**10.2 Aportes para futuras capitalizaciones**

Según Acta de reunión de Junta Directiva de Casa matriz del 2 de junio del 2011, con el fin de mejorar la situación patrimonial de la Sucursal se aprobó transferir US\$250,000 de la deuda que mantiene la Sucursal con su Casa matriz a aportes para futuras capitalizaciones.

El movimiento de los aportes para futuras capitalizaciones fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	274,960	24,960
Incremento de aportes	-	250,000
Saldo final al 31 de diciembre del	----- 274,960	----- 274,960
	=====	=====

## 10. INVERSIÓN DE LA CASA MATRIZ

### 10.3 Resultados acumulados

#### ✓ Efectos aplicación de NIIF

##### Ajustes de la adopción por primera vez de NIIF

Los Estados financieros de NCT ENERGY GORUP C.A. SUCURSAL ECUADOR, por el año terminado al 31 de diciembre del 2011 fueron los primeros balances preparados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

En relación al período de transición, los estados financieros al 31 de diciembre del 2010, y los estados financieros de apertura al 1 de enero del 2010 fueron preparados (convertidos) por la Administración de la Sucursal para su utilización exclusiva en sujeción al proceso de conversión de acuerdo a la NIIF No. 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera; los efectos de la adopción por primera vez se registraron contra Efectos aplicación de NIIF en el patrimonio como se describe a continuación:

##### **Ajustes por la conversión a NIIF:**

Ajuste de inversiones permanentes	(1)	(180,750)
Baja por deterioro de cuentas por cobrar	(2)	(134,908)
Ajuste de crédito tributario	(3)	(1,589)
Ajuste beneficios definidos para empleados y cuentas por pagar	(4)	3,148
Baja de comisiones por pagar	(5)	25,747
Baja de anticipo a proveedores	(6)	(10,495)
Reversión de provisiones no utilizadas	(7)	13,186
Ajuste por avalúo de mobiliario y equipo	(8)	2,672
Ajuste por deterioro de mobiliario y equipo	(8)	(4,952)
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos	(9)	3,707
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos	(9)	(10,741)
		-----
		(294,975)
		=====

- (1) La Sucursal mantenía una participación en el Consorcio Petrolero Amazónico del 11%. El efecto de la medición posterior mediante el método de participación a los valores entregados fue disminuir inversiones permanentes.
- (2) La Sucursal mantenía cuentas por cobrar que según un análisis de recuperación de cartera se determinó que los saldos antes mencionados no serán recuperados.
- (3) Mediante un análisis de impuestos se determinó que existía un exceso en el crédito tributario, debido a diferencias entre las declaraciones mensuales de IVA y los registros contables.

10. **INVERSIÓN DE LA CASA MATRIZ (Continuación)**

10.3 **Resultados acumulados (Continuación)**

✓ **Efectos aplicación de NIIF (Continuación)**

**Ajustes de la adopción por primera vez de NIIF (Continuación)**

- (4)Corresponde a provisiones registradas en exceso, dichos valores fueron ajustados con cargo a resultados acumulados.
- (5)La Sucursal mantenía en sus estados financieros comisiones por pagar las cuales se dieron de baja por disposiciones de Casa matriz estas comisiones serán asumidas directamente por ésta.
- (6)De acuerdo a un análisis de aplicación de anticipos, se determinaron ciertos anticipos que no serán liquidados, razón por la cual la Administración dio de baja estos valores.
- (7)Corresponde a la reversión de provisiones no utilizadas
- (8)Corresponde al ajuste por avalúo y deterioro de mobiliario y equipo.
- (9)Corresponde al reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance, generados por la aplicación de NIIF.

✓ **Utilidades retenidas**

El saldo de esta cuenta está a disposición de la Casa matriz y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos.

11 **INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

Para el 2012 y 2011 los ingresos de actividades ordinarias de la Sucursal provienen de la prestación de servicios y fueron como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por ejecución de proyectos	(1)	618,028	687,499
Ingresos financieros		-	2,824
Otros ingresos		383	740
		-----	-----
		<u>618,411</u>	<u>691,063</u>

- (1) Para el año 2011, incluye una provisión de ingresos por US\$34,500 con base a un estimado de los servicios prestados a esa fecha, facturados en el año 2012.

Los ingresos por servicios del año 2012 y 2011, y los saldos de cuentas por cobrar a clientes, compañías relacionadas y otros al cierre de cada año por este concepto se detallan a continuación:

11. **INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS: (Continuación):**

<u>Cientes: (Ver Nota 4)</u>	<u>Ventas de servicios</u>		<u>Cuentas por cobrar</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
EP Petroecuador	419,078	-	125,735	-
Baker Hughes International	198,950	165,600	-	34,500
Gasdynca del Ecuador S.A.	-	-	22,320	22,320
Servicios Integrados CYA	-	515,399	-	12,040
Tesca Ingeniería del Ecuador	-	6,500	-	6,603
Escuela Politécnica del Ejército	-	-	-	-
	-----	-----	-----	-----
	618,028	687,499	148,055	75,463
	=====	=====	=====	=====
<u>Compañías relacionadas:(Ver Nota 8)</u>				
Petgas Negocios con Terceros Ecuador S.A.	-	-	221,923	376,550
Rasmtechnical Solutions C.A.	-	-	311,813	150,097
NCETG Services Ecuador S.A.	-	-	11,256	39,118
	-----	-----	-----	-----
	-	-	544,992	565,765
	-----	-----	=====	=====
	618,028	687,499		
	=====	=====		

12. **COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

Para el 2012 y 2011 un resumen de los costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

<b><u>Costo de los servicios</u></b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Honorarios profesionales y servicios recibidos	312,924	408,426
Gastos de viaje	12,432	22,130
Arrendamientos	-	36,878
Otros	8,737	31,329
	-----	-----
	<u>334,093</u>	<u>498,763</u>
<b><u>Gastos de administración</u></b>		
Personal	24,335	57,496
Participación a trabajadores	30,192	8,942
Honorarios profesionales	16,426	6,387
Contribuciones y tasas	9,134	2,096
Servicios básicos	2,714	1,325
Intereses y multas		12,743
	-----	-----
	<u>82,801</u>	<u>88,989</u>

13. **POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 un resumen de la posición en moneda extranjera en los estados financieros fue como sigue:

	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Cuentas por pagar casa matriz (en Bolívares)	360,960	664,950
	-----	-----

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el tipo de cambio utilizado para convertir los Bolívares Fuertes fue de US\$4.29 por cada US\$ 1.

14. **HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de este informe (9 de mayo del 2013) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Apoderada General pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

**15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados localmente por la Apoderada General de la Sucursal y serán presentados a la Casa Matriz para su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.