

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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)

2.3 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. 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)

2.12 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

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:

<u>Enmiendas a NIIF</u>	<u>Fecha de Aplicación obligatoria</u>
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. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

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
	-----	-----
	9,602	4
	=====	=====

6. IMPUESTOS: (Continuación)

Activo y pasivo por impuestos (Continuación)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activo por impuestos corriente:		
IVA crédito tributario	4,001	7,914
Retenciones en la fuente	16,425	15,188
	-----	-----
	<u>20,426</u>	<u>23,102</u>
Pasivo por impuestos corriente:		
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

Total gasto de impuesto a la renta	<u>43,696</u>	<u>20,055</u>

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)**

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:

<u>Corriente:</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
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:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
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:

<u>Cuentas por cobrar, corriente</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
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.

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
	<u>701,169</u>	<u>641,232</u>

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	<u>1,480</u>	<u>-</u>

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.

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.

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		
	=====	=====		

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.



Raquel Salas
APODERADA LEGAL



Joanna Villagómez
CONTADOR GENERAL