



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

La Refinería del Pacífico Eloy Alfaro CEM, es una Empresa de naturaleza MIXTA, cuyo aporte proviene de la EMPRESA ESTATAL PETROLEOS DEL ECUADOR, por el 51%, y LA COMPAÑIA PDVSA ECUADOR S.A. por el 49%.

Actividad económica y operaciones

La Compañía inició sus operaciones el 24 de julio del 2008, luego de obtener la autorización de funcionamiento por parte de la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N°08.Q.I.J.2592.

La compañía tiene por objeto realizar las actividades de diseño, construcción, operación y mantenimiento de refinerías de modulo de mejoramiento para crudos pesados y extra pesados, de producción de fracciones petroquímicas que contemple la puesta en marcha de unidades de proceso con tecnología de conversión profunda, requeridas para producción de gasolinas, destilados, GLP y bases químicas.

Las actividades de la Compañía están reguladas por la Superintendencia de Compañías.

Ante la Notaría Cuarta del Cantón Manta el 15 de julio del 2008 y la Resolución N. N°08.Q.I.J.2592, emitida por la Superintendencia de Compañías de Manta el 15 de Julio del 2008, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito bajo el N. 2481, Tomo 139, queda inscrita en el Registro de Hidrocarburos en fecha nueve de diciembre del dos mil ocho a folios 0004543 al 0004609.

La Refinería del Pacífico Eloy Alfaro RDP Compañía de Economía Mixta tiene su establecimiento Matriz en la Provincia de Pichincha, cantón Quito, Parroquia Ben alcázar ciudadela el BATAN barrio el BATAN calle Catalina Aldaz N. 34-181 intersección Av. Portugal. Y el establecimiento 2 en la Provincia de Manabí cantón Manta Parroquia Manta S/N vía a San Mateo.

2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

(a) Base de preparación y presentación

Los estados financieros se preparan y presentan de acuerdo con las disposiciones legales y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales comprenden las normas y prácticas contables autorizadas en uso de sus facultades.

Por aplicación de las NIIF en el Ecuador los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2011 fueron sometidos a la transformación que esta aplicación exige, y que principalmente tendrá impacto en materia de revelación y presentación de sus estados financieros.

autorización de Gerencia General. Cuyo monto al 31 de diciembre del 2011 es USD. 14.310,01(Anexo 7)

- **Anticipo a proveedores.-** (Cuenta de naturaleza deudora) Esta cuenta registra los anticipos entregados según contrato por servicios o adquisición de bienes como costo indirecto, cuyo monto al 31 de diciembre del 2011 es USD. 83.133,03. (Anexo 8)
- **Anticipo a Contratistas.-** (Cuenta de naturaleza deudora) Esta cuenta registra los valores entregados como anticipo, según contrato por inversión en obras y servicios que involucran la ejecución y construcción como costo directo. Cuyo monto al 31 de diciembre del 2011 es USD: 8'522.995,40 (Anexo 9)

Impuestos retenidos:

- Retención en la fuente.- (Cuenta de naturaleza deudora) Son registros que se cuyo monto al 31 de diciembre del 2011 es USD. 188,17
- Anticipo de Impuesto a la Renta.- (Cuenta de naturaleza deudora) Corresponde al registro del valor cancelado por anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo del 2009, según requerimiento tributario. Cuyo monto al 31 de diciembre del 2011 es USD. 2.719,31

OTROS ACTIVOS CORRIENTES.-

Impuestos Anticipados.-

IVA Pagado crédito Tributario.- (Cuenta de naturaleza deudora) Son registros correspondiente al valor del IVA pagado en compras y adquisiciones de bienes y servicios, que están en proceso para la devolución respectiva, cuyo monto al 31 de diciembre del 2011 es USD. 43'316.296,70 (Anexo 11)

ACTIVOS NO CORRIENTES.-

Propiedad Planta y Equipo.-

- **Terrenos.-** (Cuenta de naturaleza deudora) Son registros correspondientes a la compra de tierras y valores pagados por legalización de las mismas, cuyo monto al 31 de diciembre del 2011 es USD. 7'836.020,31.(Anexo 12)

ACTIVOS DEPRECIABLES.-

Bienes Muebles.- Inmuebles, mobiliario y equipo se registran al costo, que incluye los desembolsos atribuibles a su adquisición, y se presentan netos de depreciación acumulada. La depreciación anual se reconoce como costo.

- **Mobiliarios.-** (Cuenta de naturaleza deudora) Corresponde a todas las adquisiciones de muebles de oficina cuyo monto al 31 de diciembre del 2011 es USD. 165.438,87 (Anexo 13)

- **Maquinarias y Equipos.-** (Cuenta de naturaleza deudora) Corresponde a los equipos adquiridos cuyo monto al 31 de diciembre del 2011 es USD. 82.940,28 (Anexo 14)
- **Vehículos.-** (Cuenta de naturaleza deudora) Corresponde a los vehículos adquiridos cuyo monto al 31 de diciembre del 2011 es USD. 209.967,44 Anexo 15)
- **Equipos,** (Cuenta de naturaleza deudora) Sistemas y paquetes informáticos.- corresponde a todos los equipos de computación y software adquiridos cuyo monto al 31 de diciembre del 2011 es USD. 298.641,27. (Anexo 16)

Depreciación Acumulada.-

- Es la depreciación por el método de línea recta de los bienes depreciables de la institución y que se someten a la normativa vigente, cuyos porcentajes son los siguientes:

Edificios	20 años = 5%
Mobiliarios	10 años = 10%
Maquinarias y Equipos	10 años = 10%
Vehículos	5 años = 20%
Equipo de cómputo	3 años = 33.33%

ACTIVOS DIFERIDOS.-

- **Inversiones en Ejecución.-** (Cuenta de naturaleza deudora) Corresponde a los compromisos adquiridos por convenios y contratos para realizar las actividades de diseño, construcción, y ejecución de la Refinería, que se divide en actividades propias, y que implican la mejor tecnología y experiencia en el campo de Construcción Petrolera a nivel Nacional e internacional, que serán activados al inicio de la operación.

Cuyos montos al 31 de diciembre del 2011 son:

Estudios de diseño de proyectos	283'981.606,43	Anexo 17
---------------------------------	----------------	----------

PASIVOS.-

PASIVOS CORRIENTES:

Obligaciones a corto plazo.

- **Cuentas por pagar Bienes y servicios.-** (Cuenta de naturaleza acreedora) Son los registros de las cuentas pendientes de pago, previo a la provisión de las facturas de compras y adquisiciones de bienes y servicios, cuyo valor al 31 de diciembre del 2011 es USD. 24'375.763,96 (Anexo 18)

Impuestos Retenidos por pagar.

- **Impuestos retenidos por pagar.-** (Cuenta de naturaleza acreedora) Son los registros de las retenciones efectuadas según normativa vigente por el Sistema de Rentas Internas, y que se aplican a comprobantes de ventas legalmente establecidos, se efectúan por Retención en la fuente del Impuesto a la Renta, y Retención del IVA, que serán declarados y pagados. Cuyo valor al 31 de diciembre del 2011 es USD. 1'752.488,02

IESS Por pagar.

- **Cuentas por pagar IESS.-** (Cuenta de naturaleza acreedora) Corresponde al valor provisionado de la nomina para pago de las planillas de Aporte Patronal y personal al Instituto de Seguridad Social IESS, cuyo saldo al 31 de diciembre del 2011 es USD. 44.764,18

Provisiones y prestaciones sociales. (Cuentas de naturaleza acreedora) Son las provisiones que se realizan en nomina que serán devengados y pagados al personal, en las fechas que estipule la ley vigente.

- **Décimo Tercer sueldo USD. 12.011,83**
- **Décimo cuarto sueldo USD. 10.990,85**
- **Vacaciones USD. 24.821,17**

PATRIMONIO.

- **CAPITAL.-** (Cuenta de naturaleza acreedora) Según Escritura Pública de constitución el capital de la Institución está conformado por un capital Autorizado de USD. 60'000.000, que se identifica como pagado el valor de USD. 30'000.000, y por suscribir USD. 30'000.000.
- **RESERVAS .-** Forman parte de la Reserva de la compañía las siguientes cuentas:
Reserva para futuras capitalizaciones se registra valores aportados por los Accionistas:
PETROECUADOR: (Cuenta de naturaleza acreedora) Un total de USD. 218'422.478,62 (Anexo 19)
PDVSA: Un total de USD. 176'839.250,90 (Anexo 20)
- **RESULTADOS:** Forman parte de la cuenta de resultados las pérdidas acumuladas de años anteriores y la pérdida del periodo:
Resultado de años anteriores (Cuenta de naturaleza acreedora) por un valor de USD. 80'745.842,75
Resultado del periodo (Cuenta de naturaleza acreedora) por un valor de USD.25.990.484,82



Ing. Pedro Merizalde Pavón
Gerente General



Lcda. Fritzzia Zambrano Parraga
Contadora General