

**REFINERÍA DEL PACÍFICO ELOY ALFARO RDP COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014.**

**1.- ACTIVIDADES PREOPERACIONALES DE LA COMPAÑÍA Y PROYECTOS**

El 7 de enero del 2008, se suscribió el Memorando de Entendimiento entre Petróleos de Venezuela S.A. y Petróleos del Ecuador para la Constitución de una Empresa Mixta bajo la figura de Alianza Estratégica para la Construcción de un nuevo complejo refinador en el Pacífico Ecuatoriano, República del Ecuador.

El 9 de febrero del 2008, el Directorio de PETROECUADOR, mediante RESOLUCIÓN 20-DIR-2008-02-09, autorizó la constitución de una empresa de economía mixta para el desarrollo del proyecto de la nueva refinería en la Provincia de Manabí.

El 15 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías, con Resolución 08.Q.I.J numeral 2592, aprobó la constitución de la REFINERÍA DEL PACÍFICO RDP COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA, y el 24 de julio de 2008, se inscribió en el Registro Mercantil como una entidad con mayoría accionaria del Estado Ecuatoriano, con personería de derecho público, con patrimonio propio dotado de autonomía presupuestaria, financiera, económica, administrativa y de gestión.

El 11 de noviembre de 2008, la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas resolvió cambiar la denominación a REFINERÍA DEL PACÍFICO ELOY ALFARO RDP COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA, y reformar el estatuto social, que se formalizó mediante Escritura Pública el 30 de diciembre del mismo año.

Su organización y funcionamiento se rige por lo preceptuado en la Constitución de la República del Ecuador, la Ley Orgánica de Empresas Públicas y su Reglamento.

Su objeto es realizar actividades de diseño, construcción, operación y mantenimiento de refinerías, de módulos de mejoramiento para crudos pesados y extra pesados; así como la comercialización de la producción comercial, importación y exportación de petróleo, sus derivados y productos afines y conexos.

El proyecto contempla el diseño y construcción de una refinería con una capacidad de procesamiento de 300.000,00 barriles diarios de crudo, con tecnología de conversión profunda, requerida para la producción de gasolina, diesel, gases licuados del petróleo y corrientes petroquímicas. Además contempla las facilidades para suministro de agua, de crudo y transporte de productos e instalaciones marítimas.

En junio del 2013 se firmó el acuerdo marco entre el Estado Ecuatoriano con la Empresa Estatal Petrolera de China (CNPC) y el Banco Industrial y Comercial de ese país, para impulsar el proyecto de la Refinería del Pacífico y otros proyectos de exploración y explotación de crudo.

Entre los aspectos más relevantes de este acuerdo, se establece que la refinería será de 300 MBD, a ser construida en dos fases, iniciando con una capacidad de 200 MBD con crudo Ecuatoriano. Esto implica revisar la fase de conceptualización (estudio de factibilidad), luego de la cual se obtendría el financiamiento con la banca China y se iniciará la fase de definición (ingeniería básica).

En cuanto a la composición accionaria, Ecuador mantendrá una participación de 51% CNPC el 30% y Venezuela tendrá el 19% restante de acciones, lo cual requerirá la revisión de estatutos de RDP.

Al 31 de diciembre de 2014, el Proyecto presenta un avance físico acumulado del 11,70 %, continuando con la etapa preoperacional, estimando iniciar sus actividades productivas cuatro años después de obtener la financiación del proyecto; aproximadamente a finales del año 2017.

La Empresa en sus actividades preoperacional y a futuro, se encuentra bajo control del Ministerio de Recursos Naturales No Renovables, Ministerio de Coordinación de los Sectores Estratégicos del Ecuador, Ministerio del Ambiente del Ecuador, Contraloría General del Estado, Superintendencia de Compañías, Instituto Nacional de Contratación Pública, Agencia de Regulación y control Hidrocarburífero, y regulado por un marco legal y jurídico entre las que mencionamos: Estatuto Social, Ley de Compañías, Ley Orgánica de Empresas Públicas, ley de Hidrocarburos, Ley Orgánica y Reglamento del sistema Nacional de Contratación Pública, Código Orgánico de la Organización Territorial, Autonomía y Descentralización, Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, Código Tributario, Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento y otras leyes ecuatorianas, y Decretos Ejecutivos, Reglamentos específicos, Resoluciones, Regulaciones, Acuerdos Ministeriales.

Referente al régimen que se aplica al ámbito laboral, Refinería del Pacífico Eloy Alfaro RDP Compañía de Economía Mixta, se encuentra regulada por el Mandato Constituyente 2, Código del Trabajo, Ley Orgánica de Empresas Públicas, Ley Orgánica del Servicio Público.

## **2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros, han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014.

2.1. Bases de Preparación.- Los Estados Financieros de REFINERÍA DEL PACÍFICO ELOY ALFARO COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA comprenden: El estados de situación financiera, El estado de resultados integrales, Estado de

cambios en el Patrimonio y el Flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2014.

Los Estados financieros han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2. Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas internacionales de información financiera – NIIF, aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – IASB, adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador de forma segmentada a partir del año 2010, en conformidad con la Resolución de la Superintendencia de Compañías 08. G DSC.010 de 20 de noviembre de 2008.

2.3. Estimaciones y juicios contables.- las estimaciones y los supuestos utilizados, son revisados de forma continua por la Administración.

La compañía ha realizado estimaciones con el objeto de valorar, activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos, tales como:

- Vida útil de activos materiales, principalmente propiedades
- Valoración de determinados activos financieros y no financieros
- Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.
- Evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.

2.4. Activos Financieros.- La Empresa reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes tales como, Cuentas y documentos por cobrar a proveedores, y empleados, unos de los valores más altos que se mantienen en una de estas cuentas se originó por la liquidación por hectáreas en la compra de tierras en el año 2009.

2.6. Inventarios.- Esta cuenta registra valores por la compra de Suministros y materiales de limpieza, Suministros y materiales de oficina, suministros y materiales de impresión, suministros de publicidad y otros, los mismos que se utilizan para el consumo interno de la institución.

2.7. Servicios y otros pagos anticipados.- Esta cuenta registra saldos correspondientes a valores como anticipo a empleados, anticipo de garantías por alquiler, anticipo de viáticos entregados a los funcionarios en cumplimiento de comisión de servicios dentro y fuera del país, anticipo a proveedores que representan rubros entregados a los contratistas en base a los compromisos contractuales, previa a la recepción de las garantías correspondiente al buen uso del anticipo, dependiendo a la vigencia de cada contrato y la amortización periódica, de acuerdo a las planillas fiscalizadas y facturadas por los contratistas.

2.8. Impuestos.- Registra valores correspondientes a los impuestos anticipados por impuesto a la renta, valores por crédito tributario que registra el IVA pagado en las compras de bienes y servicios, que deberá ser compensado una vez se logren ingresos por ventas que graven IVA.

2.9. **Propiedades Planta y Equipo.-** Esta cuenta registra los bienes que posee la compañía, los mismos que se registran a su costo menos la depreciación acumulada, bajo el método de línea recta considerando la vida útil de la siguiente manera:

|                        |                 |
|------------------------|-----------------|
| Edificios              | 75 años = 1.33% |
| Edificios – Campamento | 20 años = 5%    |
| Mobiliarios            | 10 años = 10%   |
| Maquinarias y Equipos  | 10 años = 10%   |
| Vehículos              | 5 años = 20%    |
| Equipo de cómputo      | 3 años = 33.33% |

2.10 **Propiedades de Inversión.-** Esta cuenta registra los valores correspondientes a las obras, estudios y diseños de proyectos ejecutados durante la etapa preoperacional de la compañía, los mismos que son determinados en las planillas mensuales de los contratistas y que son revisadas y aprobadas por los fiscalizadores de obras.

2.11 **Pasivos Financieros.-** Estas cuentas registran el efectivo, bienes o servicios recibidos netos de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio. Se consideran obligaciones corrientes aquellas que su vencimiento es igual a doce meses y como no corrientes las que superan el año. Los principales registros incluyen, planillas por pagar a contratistas, cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios, obligaciones tributarias y otras.

2.12 **Reconocimiento de otros costos y gastos.-** Los costos y gastos ocasionados en la fase pre operativa son considerados como parte de resultados del ejercicio económico, y se registran con el método del devengado de acuerdo a como sucedan, es así que la cancelación es realizada de acuerdo al cumplimiento basado en procedimiento de pagos, en cumplimiento al procedimiento de pagos de la compañía.

### **3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se presenta de la siguiente manera:

|                           | <b>2014</b>          | <b>2013</b>          |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
|                           | <b>(USD)</b>         | <b>(USD)</b>         |
| Caja Chica                | 950,00               | 950,00               |
| Banco Central del Ecuador | 5.187.639,46         | 10.962.387,64        |
| Banco del Pacifico S.A.   | 81.793,54            | 236.318,34           |
| INVERSIONES B.P.          | <u>7.317.864,08</u>  | <u>6.520.711,65</u>  |
|                           | <b>12.588.247,08</b> | <b>17.720.367,63</b> |

El valor correspondiente a bancos corresponde a los valores depositado en cuentas en instituciones financieras públicas como es el Banco Central del Ecuador por un valor de USD. 5'187.639,46 en el 2014 y USD. 10'962.387,64 en el 2013, así mismo en el Banco del Pacífico por un valor de USD. 81.793,54 en el 2014, y 236.318,34 en el 2013.

Por otro lado poseemos el valor de Inversiones que constituyen depósitos a plazo fijo, por un valor de USD 7'317.864,08 en el 2014 y USD. 6'520.711,65 en el 2013, emitidos por el Banco del Pacífico con la finalidad de cumplir exigencias por garantías ambientales.

#### **4. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2014 existen otras cuentas por cobrar, las mismas que corresponden a Cuentas pendientes de Cobro a Carlos González Artigas, causadas por la diferencia de hectáreas determinadas mediante análisis realizado a la adquisición de tierras en el año 2009, registrándose en noviembre de 2012 una cuenta por cobrar de USD. 1'735.950,00.

Cuentas por cobrar originadas por la provisión de intereses a recibir por Inversiones que se encuentran respaldando Garantías ambientales, por un valor de USD.259.975,57.

#### **5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, esta cuenta registra saldos por la adquisición de suministros de impresión, suministros de limpieza, materiales de publicidad, materiales de oficina y otros que se utilizan para consumo interno de la empresa, por un valor de USD. 109.579,36 Y 29.359,94 respectivamente.

#### **6. SERVICIOS Y PAGOS POR ANTICIPADO**

Los anticipos son amortizados de acuerdo a las planillas presentadas y facturadas según el grado de avance de las obras y plazos establecidos en los contratos.

El anticipo pagado en diciembre del 2013 por un valor de USD. 77'974.345,26, a la compañía Constructora Norberto Odebrecht S.A. corresponde al 30 segundo contrato por la construcción del acueducto Represa la Esperanza – RDP El Aromo/ Manta (93 KM.) por un valor total de USD. 259'914.484,26.

Al 31 de diciembre del 2014, constituyen valores entregados en calidad de anticipo, los mismos que son amparados por garantía de buen uso, y que son amortizados de acuerdo a las planillas presentadas y facturadas, cuyo valor es de USD. 72.975.015,20, y que incluyen principalmente:

|                                                                                          | <b>2014</b><br><b>(USD)</b> | <b>2013</b><br><b>(USD)</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| CONSTRUTORA NORBERTO ODEBRECHT S.A.-<br>Construcción del Acueducto                       | 43.849.776,84               | 77.974.345,26               |
| CONSTRUTORA NORBERTO ODEBRECHT S.A.-<br>Preparación de Sitio                             | -                           | 19.951.833,72               |
| COMPANIA VERDU SOCIEDAD ANONIMA -<br>Construcción de la vía operacional tramo dos        | 297.151,16                  | 3.926.107,34                |
| MUNICIPIO DE MANTA                                                                       | 10.263.470,90               | 14.762.395,00               |
| ECUADOR ESTRATEGICO                                                                      | 11.492.616,77               | 7.292.317,61                |
| Worley Parsons International<br>Gerencia de Proyecto PMC                                 | -                           | 559.101,10                  |
| CHINA HUANQIU CONTRACTING AND ENGINEERING<br>(Actualización de la Ingeniería de Unidades | 3.593.874,10                | -                           |
| OTROS CONTRATISTAS                                                                       | <u>3.478.125,43</u>         | <u>1.617.593,09</u>         |
| <b>TOTAL</b>                                                                             | <b>72.975.015,20</b>        | <b>126.083.693,12</b>       |

## **7. IMPUESTOS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde a saldos pendientes de Crédito tributario por recuperación o compensación por un valor de USD. USD. 120.823.071,58 y 83.892.983,43 respectivamente por IVA pagados en contratos de movimientos de tierra, Construcción del Acueducto, estudios de línea base e ingeniería conceptual, consultorías, otras obras y pagos realizados.

Crédito tributario a favor por retenciones en la fuente realizadas por los intereses ganados que se generan por las inversiones en pólizas emitidas por el banco del Pacífico, cuyo valor al 31 de diciembre del 2014 es USD. 5.852,17.

## **8. PROPIEDADES PLANTES Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, el valor correspondiente a propiedades y equipos es el siguiente:

| TIPO DEL BIEN                    | Saldos<br>31-12-2013 | Incremento o<br>Adiciones | Saldos<br>31/12/2014 |
|----------------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|
| <b>COSTO</b>                     |                      |                           |                      |
| TERRENOS                         | 8.025.667,60         | 430.894,29                | 8.456.561,89         |
| EDIFICIOS                        | 2.081.708,16         | 13.438.642,67             | 15.520.350,83        |
| INSTALACIONES                    | 454.198,60           |                           | 454.198,60           |
| MAQUINARIAS Y EQUIPOS            | 235.303,12           | 43.924,32                 | 279.227,44           |
| MUEBLES Y ENSERES                | 192.354,59           | 120.677,55                | 313.032,14           |
| EQUIPOS DE COMPUTACIÓN           | 543.923,03           | 68.110,63                 | 612.033,66           |
| VEHÍCULOS                        | 377.087,60           | 58.870,00                 | 435.957,60           |
| <b>TOTAL DE PROPIEDADES</b>      | <b>11.910.242,70</b> | <b>14.161.119,46</b>      | <b>26.071.362,16</b> |
| <br>                             |                      |                           |                      |
| DEPRECIACIÓN ACUMULADA           | 656.767,95           | 737.980,28                | 1.394.748,23         |
| <b>TOTAL DE PROPIEDADES NETO</b> | <b>11.253.474,75</b> | <b>13.423.139,18</b>      | <b>24.676.613,93</b> |

**Terrenos**, esta dado por la adquisición de tierras, en la zona del Proyecto.

**Edificios**, En el año 2012 se adquirió un área aproximada de 1.700 m<sup>2</sup>, en donde se ubican varias oficinas y estacionamientos, las mismas que se ubican en el Edificio Platinum Office Center, ubicado en el cantón Manta, en la Ciudad de Manta. En abril del 2014 se firmó el acta de entrega recepción definitiva del campamento preliminar ubicado en el Aromo, por un valor total de USD. 13'091.203,69. Así mismo el 1 de diciembre del 2014 se adquirió oficinas ubicadas en el noveno piso del Edificio Platinum Office Center, por una área total de 364,70 m<sup>2</sup>, y estacionamientos por

**Instalaciones**, En el año 2012 bajo convenio de cooperación con la Corporación Nacional de electricidad se dio inicio a la adquisición de un ramal trifásico de 17,6 Km en el campamento donde se implantará la Refinería del Pacífico, el mismo que mediante acta de entrega y recepción con fecha 10 de enero del 2013 se recibe de forma definitiva.

**Las maquinarias, muebles y enseres, equipos de computación y vehículos**, son adquiridos para uso de la institución y se encuentran distribuidos en los tres establecimientos de Refinería del Pacífico.

## **9. PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

Refinería del Pacífico durante su fase pre operativa ha ejecutado estudios, asesorías y obras de construcción, las mismas que son debidamente contratadas con varias compañías de naturaleza nacional y extranjera, reglamentadas bajo las normas ecuatorianas de contratación, y que su avance es fiscalizado mediante planillas, los mismos que detallamos a continuación:

- **Ingeniería Básica**, contratada con la Empresa SK Engineering and Construction el 5 de marzo del 2010, por un monto total de USD.

259.970.000,00, en octubre del 2012 fueron recibidos los libros de ingeniería básica y fue firmada el acta de entrega recepción.

- **Gerencia del Proyecto PMC**, Project Management, cuyo contrato fue suscrito en noviembre del 2011 por un valor total de USD. 205.747.722,00, con el objeto de conducir la gerencia técnica del proyecto, y que tiene como actividades principales la supervisión y asesoramiento de las principales obras, como movimiento de tierra, construcción del acueducto entre otras.
- **Paquetes de diseño de procesos PDP**, y licencias tecnológicas, corresponden a los paquetes relacionados con la ingeniería de procesos de las unidades y con la utilización tecnológica patentada
- **Movimiento de Tierra**, contratado con la Construtora Norberto Odebrecht por un valor total de USD. 235.006.757,68, existiendo un contrato principal y uno complementario, el objeto de este contrato es la preparación del área de implantación del proyecto Refinería del Pacífico y que tiene como duración es de 28 meses.
- **Soporte de la Gerencia del Proyecto**, Amparado por un Acuerdo de Cooperación y Servicio entre PDVSA y Refinería del Pacífico Eloy Alfaro RDP, firmado el 20 de mayo del 2009, la cual un valor por gerenciamiento y costos de administración del personal especializado en la gerencia de la ingeniería, gestión de contratación y Procura de implantación del proyecto. El 11 de diciembre de 2013 se firmo el Primer convenio complementario al Acuerdo de Cooperación, así también con fecha 19 de mayo de 2014 se firmo un nuevo Acuerdo de Cooperación y Servicio para el desarrollo de los Servicios de Gerencia Técnica y Actividades Inherentes.
- **Construcción de la Vía Operativa tramo 2**, Contratado con la Constructora Verdu S.A, la misma que tiene por objeto la construcción de la Vía de Acceso denominada Tramo Dos, Al Complejo Refinador Petroquímico desde la nueva plataforma de RDP (sector El Aromo) hasta el redondel El Colorado (Montecristi), por un monto total de USD. 21.849.388,17
- **Trabajos de Construcción del Acueducto La Esperanza - RDP**, Contratado con la Construtora Norberto Odebrecht, por un valor USD. 259.914.984,26, la misma que tiene por objeto la Construcción de un acueducto en la Provincia de Manabí desde la represa la Esperanza hasta Refinería del Pacífico.
- **Actualización de la Ingeniería de las Unidades**, Contratada con la Empresa China CHINA HUANQIU & ENGINEERING CORPORATION, la misma que realizará la Actualización de la ingeniería de las Unidades Destiladora de Crudo y Vacío; Coquizadora Retardada; Sistema de Manejo de Coque y Planta de Generación de Energía con Coque y Desarrollo del Estimado de Costos clase II para el IPC de la Refinería del Pacífico, por un valor de USD. 35'938.741,00.

| PROYECTO                                               | PROVEEDOR                                    | Montos Pagados        |                       |                       |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                        |                                              | Hasta el 31-12-13     | Año 2014              | Hasta el 31-12-14     |
| Ingeniería Básica                                      | SK E & C                                     | 259.970.000,00        | (28.856.670,00)       | 231.113.330,00        |
| Gerencia del Proyecto PMC                              | Worley Parsons                               | 70.597.179,60         | 30.668.195,21         | 101.265.374,81        |
| Paquete de diseño de procesos y licencias tecnológicas | UOP<br>Axens<br>Linde<br>Foster Wheeler      | 48.137.131,57         | -                     | 48.137.131,57         |
| Estudios de Sitio en el mar                            | Asociación Acolit<br>Alatec Tierra APM       | 12.203.086,21         | -                     | 12.203.086,21         |
| Estudios Ambientales                                   | Acotecnit                                    | 9.909.016,95          | 767.173,34            | 10.676.190,29         |
| Licencia Ambiental                                     | Ministerio del Ambiente                      | 7.586.000,00          | -                     | 7.586.000,00          |
| Asesoramiento Legal Internacional                      | Hogan Lovells UP LLP                         | 6.583.465,01          | 2.889.448,82          | 9.472.913,83          |
| Estudios de Sitio en Tierra                            | Consulsismica                                | 4.590.489,76          | -                     | 4.590.489,76          |
| Movimiento de tierra                                   | Construtora Norberto Odebrecht               | 170.619.770,60        | 121.412.548,80        | 292.032.319,40        |
| Soporte gerencial del Proyecto                         | PDVSA Ecuador                                | 23.946.371,15         | 2.020.729,87          | 25.967.101,02         |
| Convenios Complementarios                              | GAD Manta                                    | 19.645.066,54         | -                     | 19.645.066,54         |
| Construcciones y Fiscalización                         | COMPANIA VERDU - CAMINOSCA - MUNICIPIO MANTA | 17.755.717,03         | 1.227.622,86          | 18.983.339,89         |
| Asesoría Financiera                                    | GAFFNEY CLINE ASSOCIATES INC                 | 2.206.422,46          | 877.492,73            | 3.083.915,19          |
| Asesoramiento de Planificación estratégica             | JURONG                                       | 4.128.384,61          | 1.927.678,20          | 6.056.062,81          |
| Construcción de Acueducto                              | Construtora Norberto Odebrecht - Hidroplan   | -                     | 138.138.124,84        | 138.138.124,84        |
| Otros menores                                          | Varios                                       | 10.022.228,28         | 423.732,52            | 10.445.960,80         |
| <b>TOTALES</b>                                         |                                              | <b>667.900.329,77</b> | <b>271.496.077,19</b> | <b>939.396.406,96</b> |

## 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde a cuentas por pagar que se distribuye de la siguiente manera:

|                             | 2014<br>(USD)        | 2013<br>(USD)        |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| Bienes y servicios          | 56.244.492,19        | 50.532.087,04        |
| Obligaciones Tributarias    | 1.405.454,56         | 1.530.069,88         |
| Cuentas por pagar IESS      | 84.353,38            | 59.186,72            |
| Beneficios de Ley Empleados | 60.089,32            | 41.297,90            |
| <b>TOTAL</b>                | <b>57.794.389,45</b> | <b>52.162.641,54</b> |

El total de Bienes y servicios incluye saldos por pagar principalmente a Constructora Norberto Odebrecht, por un valor de USD. 37'361.773,80. A Worley Parsons International un valor de USD. 14'118.745,15.

Como Obligaciones tributarias por impuestos retenidos al 31 de diciembre del 2014 correspondientes a retenciones en la fuente y de IVA por un valor de USD. 1.405.454,56.

## **11. CAPITAL SOCIAL**

EL Capital Social de la Compañía es de USD. 30'000,000 y está dividido en Tres Mil Acciones (3.000) ordinarias y nominativas de Diez Mil Dólares de los Estados Unidos de América (USD. 10.000), numeradas de la cero cero cero uno ( 0001) a las tres mil (3.000) de las cuales mil quinientos treinta (1.530) acciones corresponderán a la Serie "A" de Propiedad de PETROECUADOR y mil cuatrocientas setenta ( 1.470) acciones corresponden a la Serie "B", de propiedad de PDVSA ECUADOR S.A.

| CAPITAL SOCIAL 30'000.000 |                          |               |
|---------------------------|--------------------------|---------------|
| ACCIONES                  | 3.000 DE USD. 10.000 C/U |               |
| PETROECUADOR              | 51%                      |               |
| ACCIONES                  | 1.530 DE USD. 10.000 C/U | 15.300.000,00 |
| PDVSA                     | 49%                      |               |
| ACCIONES                  | 1.470 DE USD. 10.000 C/U | 14.700.000,00 |

El 26 de noviembre del 2014, mediante Junta General de Accionistas se aprobó un aumento de capital, el mismo que se encuentra cumpliendo el trámite correspondiente.

Superávit por revalorización de edificio, a diciembre del 2013, luego de haber realizado una revisión por un perito calificado, y que identifico un valor de USD. 673.754,16.

## **12. APOORTE A FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Los Aportes entregados por los accionistas EP Petroecuador y PDVSA Ecuador, se distribuyen de acuerdo al presupuesto aprobado, el mismo que para el año 2014 se establece en USD. 488'090.524,00, de los cuales el 51% corresponde a EP Petroecuador por USD. 248'926.167,24 y el 49% PDVSA por USD. 239'164.356,76.

Se identifican los siguientes movimientos Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los mismos que son entregados por los Accionistas y que son destinados al futuro aumento del capital.

|                                    | EP PETROECUADOR | PDVSA          | TOTAL            |
|------------------------------------|-----------------|----------------|------------------|
|                                    | USD             | USD            | USD              |
| saldos al 31 de diciembre del 2013 | 695.023.147,54  | 213.072.854,76 | 908.096.002,30   |
| Aportes a Diciembre del 2014       | 270.248.377,00  | -              | 270.248.377,00   |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013 | 965.271.524,54  | 213.072.854,76 | 1.178.344.379,30 |

### **13. INGRESOS**

El valor correspondiente a los ingresos obtenidos durante los años 2014 y 2013, se originan principalmente:

- En el año 2013 existieron ingresos provenientes de multas cobradas por desfases en la entrega de documentos, por un valor de USD. 224.331,23
- Intereses ganados en los años 2014 y 2013, por un valor de USD. 259.975,57 y USD. 211.047,52 respectivamente.

### **14. GASTOS**

En los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, fueron causados como sigue:

|                                          | AÑO 2014<br>USD      | AÑO 2013<br>USD      |
|------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| SUELDOS SALARIOS Y DEMS REMUNERACIONES   | 3.076.134,49         | 2.507.402,38         |
| APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL            | 585.014,13           | 468.385,66           |
| BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES    | 314.541,17           | 253.856,40           |
| REMUNERACIONES COMPENSATORIAS            | 289.307,53           | 314.615,57           |
| HONORARIOS                               | 691.147,47           | 1.255.787,74         |
| BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO            | 3.268.472,82         | 4.418.633,42         |
| DEPRECIACION PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO | 737.980,28           | 264.279,98           |
| OTROS GASTOS                             | 2.303.291,30         | 452.628,60           |
| GASTOS FINANCIEROS                       | 661.850,91           | 409.473,27           |
| OTROS GASTOS                             | 3,95                 | 822,01               |
| <b>TOTAL GASTOS</b>                      | <b>11.927.744,05</b> | <b>10.345.885,03</b> |

Los gastos son originados por el pago de nómina, beneficios y aportes a los empleados; Por honorarios por consultorias principalmente por el asesoramiento

legal especializado y patrocinio para la definición y constitución de la ZEDE para Refinería del Pacífico Eloy Alfaro, con el fin de aprovechar los beneficios y ventajas de la exoneración de impuestos, derechos y gravámenes arancelarios para la importación y exportación; Así mismo el pago de impuestos tasas y contribuciones que se originan por el pago de impuestos municipales, y contribuciones a la Superintendencia de Compañías.

## **15. CUENTAS DE ORDEN GARANTÍAS**

Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013, las cuentas de orden se componen de garantías recibidas de terceros, las mismas que principalmente son por Fiel cumplimiento del Contrato y por el Buen Uso del anticipo, por un valor total de USD. 80'202.477,39 y USD. 178'758345,40 respectivamente.

## **16. COMPROMISOS Y CONTRATOS**

Al 31 de diciembre del 2014, Refinería del Pacífico Eloy Alfaro tiene varios compromisos que cumplir por contratos de consultorias y obras, entre los cuales detallamos los principales:

| Contratistas                                                                                                             | Vigencia   | Monto de Contratos    | Ejecutado al 31-12-2014 | Monto por ejecutar    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| Worley Parsons (PMC)                                                                                                     |            | 205.747.722,00        | 101.265.374,81          | 104.482.347,19        |
| Construtora Norberto Odebrecht (Construcción Acueducto)                                                                  | 16/08/2015 | 259.914.984,26        | 137.801.725,00          | 122.113.259,26        |
| CHINA HUANQIU & ENGINEERING CORPORATION (Actualización de la Ingeniería de las Unidades a, Destiladora de Crudo y Vacío) | 27/08/2015 | 35.938.741,00         | -                       | 35.938.741,00         |
| HOGAN LOVELLS US LLP (Asesoría Jurídica Internacional)                                                                   | 31/12/2015 | 3.500.000,00          | 1.062.991,87            | 2.437.008,13          |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                             |            | <b>505.101.447,26</b> | <b>240.130.091,68</b>   | <b>264.971.355,58</b> |

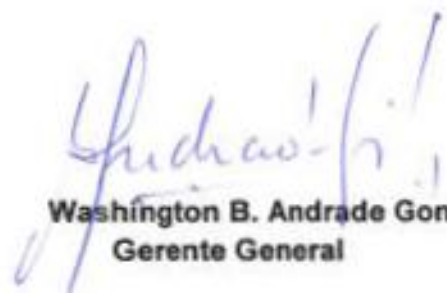
## **17. OTRAS RESPONSABILIDADES CONTINGENTES**

Compromisos futuros que corresponden a posibles pasivos contingentes generados por órdenes de trabajo y tiempo adicional utilizado en el Contrato de Ingeniería Básica por un valor de USD. 51'395,804.00.

## **18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2014, Refinería del Pacífico mantiene el 51 % de participación del Estado, lo que según la LOEP(Ley de Empresa Públicas), debe ser

considerada como tal, por lo tanto se encuentra relacionada con todas las entidades públicas con la que transa y opera, principalmente Ministerios, SRI, Municipios; sus principales saldos y transacciones están reveladas en las notas 6 a la 10. Además merece destacarse los aportes para futuras capitalizaciones entregados por sus dos accionistas, detallados en la nota 12 y el soporte gerencial del proyecto a cargo de PDVSA ( Nota 9)



**Washington B. Andrade González**  
**Gerente General**



**Fritzzia Zambrano Párraga**  
**Contadora General**