

**CHINA PETROLEUM ENGINEERING & CONSTRUCTION
CORPORATION**
(Quito-Ecuador)

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2013

CHINA PETROLEUM ENGINEERING & CONSTRUCTION CORPORATION

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

CONTENIDO

- Balance General Comparativo
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo.
- Notas a los Estados Financieros Comparativos

CHINA PETROLEUM ENGINEERING & CONSTRUCTION CORPORATION
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2013
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	1.249.644
Cuentas por cobrar		
Garantía Andes		15.000
Garantía Departamentos		20.178
Activos por Impuestos Corrientes	4	657.693
Avance de obra		1.207.905
Total Activo Corriente		3.150.420
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedades, Planta y Equipo	5	1.455.596
TOTAL ACTIVO		4.606.016

Ver notas a los estados financieros comparativos

CHINA PETROLEUM ENGINEERING & CONSTRUCTION CORPORATION
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2013
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y Documentos por Pagar		
Anticipo Clientes	6	84.918
Cuentas por Pagar Proveedores		130.271
Obligaciones con la Administración Tributaria		367.277
Obligaciones con el IESS		17.347
Obligaciones por Beneficios de Ley a Empleados		
Sueldos		62.047
Provisiones		9.825
Total Pasivo Corriente		<u>671.684</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar Casa Matriz		3.938.991
TOTAL PASIVO		<u>4.610.676</u>
PATRIMONIO (Ver estado adjunto)		(4.660)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>4.606.016</u></u>

Ver notas a los estados financieros comparativos

CHINA PETROLEUM ENGINEERING & CONSTRUCTION CORPORATION
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2013
INGRESOS		
INGRESOS ORDINARIOS		
Venta de Servicios		5.350.582
Total Ingresos Ordinarios		<u>5.350.582</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES NO ORDINARIAS		
Otros ingresos		75
Total Ingresos de Actividades no ordinarias		<u>75</u>
TOTAL INGRESOS		<u>5.350.657</u>
COSTOS Y GASTOS		
COSTOS DE VENTAS		
Costo de obras		4.203.838
Costo de mano de obra		104.213
TOTAL COSTO DE VENTAS		<u>4.308.051</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Gasto de Personal		34.166
Honorarios Profesionales		133.430
Arrendamientos		110.275
Mantenimiento y Reparaciones		2.669
Combustibles y Lubricantes		23.767
Promoción y Publicidad		2.808
Suministros, materiales y repuestos		57.632
Transporte		29.931
Seguros y reaseguros		4.153
Gasto de Gestión		20.106
Impuestos y contribuciones		7.464
Gastos de viaje		351.806
Depreciación		31.768
Servicios Públicos		28.255
Pagos Otros Servicios		133.704
Pagos Otros Bienes		105.332
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		<u>1.077.266</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS		<u>5.385.317</u>
RESULTADO DEL PERÍODO		<u>(34.660)</u>

CHINA PETROLEUM ENGINEERING & CONSTRUCTION CORPORATION
 ESTADO COMPARATIVO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado de Ejercicio	TOTAL
Saldo al inicio del año 2012	30,000	-	-	-	-	30,000
Pérdida del Ejercicio 2012	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre 2012	30,000	-	-	-	-	30,000
Cambios en el Ejercicio 2013						
Resultado Ejercicio 2013	-	-	-	-	(34,660)	(34,660)
Saldo al 31 de Diciembre 2012	30,000	-	-	-	(34,660)	(4,660)

Ver notas a los estados financieros comparativos

CHINA PETROLEUM ENGINEERING & CONSTRUCTION CORPORATION
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2013
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:	
Recibido de clientes	4.142.677
Pagado a proveedores	(4.177.780)
Otros cobros por actividades de operación	84.918
Otros pagos por actividades de operación	(672.693)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>3.349.239</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	2.726.361
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Incremento de activos fijos	(1.486.539)
Anticipo de efectivo efectuados a terceros	<u>(20.178)</u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES INVERSIÓN	(1.506.718)
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	1.219.644
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO	30.000
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	<u>1.249.644</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CHINA PETROLEUM ENGINEERING & CONSTRUCTION CORPORATION
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

CHINA PETROLEUM ENGINEERING & CONSTRUCTION CORPORATION, fue constituida en el Distrito Metropolitano de Quito, mediante Escritura de Protocolización otorgada ante la Notaria Cuadragésima del Cantón Quito, el 13 de noviembre de 2012, e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de noviembre del 2012.

El objeto social de la compañía constituye en emprender como contratista principal de contratos de ingeniería, obtención, construcción (ECP), investigación, planeación, diseño, vigilancia, administración de proyectos de ingeniería de petróleo y gas.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables están basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Las políticas más importantes son las siguientes:

a) Base de Preparación

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico. Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD\$), la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar (USD\$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

b) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, los equivalentes de efectivo corresponden a los movimientos de la Cuenta Corriente Banco Citibank Ecuador N° 0/082566/015, Citibank New York N° 36313527.

c) Avance de Obra

Conforme al método del grado de avance, el importe de los ingresos a los que se da reconocimiento, se determina de acuerdo con la etapa de ejecución en que se encuentra el contrato a fin de cada período contable.

d) Propiedad, Planta y Equipo

La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

Las tasas de depreciación anual de estos activos, son las siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>TASAS</u>
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de Computación	33%
Vehículos	20%

e) Reconocimiento de los Ingresos

De acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad N°11 "Contratos de Construcción", cuando las obras de construcción duren más de una año, se podrá adoptar por uno de los dos sistemas establecidos para el registro de los ingresos y costos de las obras: el sistema de "obra terminada" o el sistema de "porcentaje de terminación de la obra".

La compañía adoptó el sistema de obra terminada, el mismo que es utilizado cuando el resultado de un contrato de construcción no puede ser estimado confiablemente, en este sistema los ingresos y costos asociados son reconocidos a la terminación de cada proyecto y se transfieren como los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de estos bienes inmuebles por medio del título legal; en consecuencia en el año 2012 fueron liquidados los costos e ingresos del año en curso.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle de la cuenta, al 31 de diciembre, es como sigue:

	2013
Banco Citibank Ecuador	1,196,171
Banco Citibank New York	887
Banco Internacional	30,000
Fondos Rotativos	22,586
Total	<u>1,249,644</u>

NOTA 4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de la cuenta, al 31 de diciembre, es como sigue:

	2013
Retenciones en la fuente	86,646
Retenciones IVA	197,421
Crédito Tributario	<u>373,626</u>
Total	<u>657,693</u>

NOTA 5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de la cuenta Propiedad, Planta y Equipo es el siguiente:

	2013
Maquinaria y Equipo	1,382,146
Vehículos	104,393
Depreciación	<u>(30,943)</u>
Total	<u>1,455,596</u>

NOTA 6. PASIVO CORRIENTE

El detalle de Anticipos Clientes es como se detalla:

	2013
Andes	67,245
Consorcio Petrolero Bloque 17	13,664
Petrooriental	<u>4,009</u>
Total	<u>84,918</u>

NOTA 7. PATRIMONIO

Capital Social: Al 31 de diciembre de 2013 es por el valor de USD 30,000.



CONTADORA
Nancy Valencia