

Quito, 3 de Septiembre de 2020

Señores

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS

Presente.-

Ref. Estados financieros Cayman International Exploration Company – Sucursal Ecuador ejercicio fiscal 2018

Estimados:

El presente documento tiene como finalidad informar las diferencias que se originan entre los estados financieros presentados a la Superintendencia de Compañías por Cayman International Exploration Company – Sucursal Ecuador por el ejercicio fiscal 2018 y los valores presentados en el informe de auditores externos de dicho año.

Cayman International Exploration Company – Sucursal Ecuador presentó la declaración de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2018 a la Administración Tributaria el 12 de abril de 2019 mediante formulario con serie No. 871791472051, la cual fue reportada a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

La Sucursal procedió a realizar una declaración sustitutiva de impuesto a la renta el 21 de mayo de 2020 mediante formulario con serie No. 871999630142. En la declaración sustitutiva se realizó básicamente los ajustes relacionados con la baja de activos y pasivos del Consorcio Bloque 18 y que ha sido marcado con la referencia (A) en los cuadros que se adjuntan más adelante.

Cabe mencionar que la entidad demandante fue Cayman international Exploration Company S.A. y no fue la Sucursal Ecuatoriana; de allí que los efectos que se observan en la declaración sustitutiva son la baja de activos y pasivos de la participación en el Consorcio Bloque 18 contra los resultados y cuyo efecto más importante corresponde a la baja de la inversión:

Declaración Original	Declaración Sustitutiva	Explicaciones
319 - Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes - accionistas del exterior – US\$7MM	319 - Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes - accionistas del exterior – US\$CERO	Inicialmente el monto de las inversiones de US\$32.2MM, se dio de baja contra la cuenta por pagar a la Casa Matriz con quien la Sucursal mantenía un saldo por pagar de US\$25MM
516 - Otras cuentas y documentos por pagar corrientes - a accionistas. socios, partícipes. beneficiarios u otros titulares de derechos representativos de capital - del exterior – US\$CERO	516 - Otras cuentas y documentos por pagar corrientes - a accionistas. socios, partícipes. beneficiarios u otros titulares de derechos representativos de capital - del exterior – US\$25MM	Una vez realizada la sustitutiva se efectuó adecuadamente el asiento contable, es decir se dio de baja a resultados del ejercicio los US\$32.2MM y se mantuvo la cuenta por pagar a la Casa Matriz por US\$25MM

616 - Patrimonio - resultados acumulados - (-)pérdida del ejercicio – US\$610k	616 - Patrimonio - resultados acumulados - (-)pérdida del ejercicio US\$33.6MM	En la sustitutiva se puede evidenciar en los resultados del ejercicio la baja de la inversión de los US\$32.2MM
--	--	---

A continuación se procede a incluir información respecto de la terminación del Contrato de Participación Bloque 18 y por lo tanto la baja de activos y pasivos del Consorcio Bloque 18 en función a la indemnización realizada por el Gobierno Ecuatoriano.

El Consorcio Bloque 18 decidió no aceptar la propuesta final recibida del Estado Ecuatoriano para migrar a Contratos de Servicios en el Bloque 18 y en el Campo Unificado Palo Azul. En consecuencia, mediante Resolución No. 285 de fecha 25 de noviembre de 2010, la Secretaría de Hidrocarburos notificó a Ecuadortlc S.A. la terminación del Contrato y Convenio y encargó a Petroamazonas EP el inicio y desarrollo del proceso de transición operacional; entidad que asumió a partir del 26 de noviembre de 2010 la operación del bloque 18.

De acuerdo con lo estipulado en la cláusula novena del Contrato y Convenio modificatorios, el Estado Ecuatoriano establecía la obligación de indemnizar a la contratista por un valor equivalente a las inversiones no amortizadas al cierre de cada ejercicio económico actualizadas a una tasa de interés anual apropiada para este tipo de proyectos en Ecuador, estableciéndose un plazo para que el Consorcio Bloque 18 y el Estado Ecuatoriano de común acuerdo determinen el valor de la liquidación del contrato.

Al no haberse llegado a un acuerdo con el Estado, los integrantes del Consorcio Bloque 18 iniciaron el proceso arbitral previsto en el Contrato y Convenio Modificatorios.

Con fecha _16 de marzo de Cayman International Exploration Company S.A., junto a los otros miembros del Consorcio obtuvieron un laudo favorable y luego el 19 de marzo de 2018 llegaron a un Acuerdo para el pago de lo dispuesto en el laudo.

Con fecha 3 de mayo de 2018, la Sociedad ha desistido o liberado los juicios impuestos ante el SRI (sin reconocer hechos y derechos), acción requerida con anterioridad al cobro de la última cuota por US\$22.2 millones comprometidos el 30 de mayo de 2018, momento en el cual el Estado Ecuatoriano procedió a efectuar la retención para cancelar las deudas tributarias. Asimismo, la República de Ecuador ha declarado y reconocido en el Acuerdo (i) el acuerdo es totalmente válido y vinculante para la República de Ecuador, (ii) que cualquier incumplimiento de pago de la República de Ecuador bajo el Acuerdo permitirá a los Socios Demandantes la ejecución plena del Laudo Final y (iii) que no quedan obligaciones pendientes de cumplimiento en relación a la operación y explotación del Bloque 18 por parte de los Socios Demandantes.

Adicionalmente, en función de lo establecido anteriormente, al 31 de diciembre de 2018, considerando la cláusula 4.1 del Acuerdo de Operación Conjunta (AOC), el Consorcio efectuó la baja contable de los activos sujetos a compensación y otros activos y pasivos con cargo a resultados, y por lo tanto los socios procedieron de la misma forma.

A continuación, incluimos un resumen los estados financieros presentados en la declaración original y sustitutiva del ejercicio fiscal 2018:

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

CONCILIACIÓN ENTRE FORMULARIO 101 "ORIGINAL" VS FOR 101 "SUSTITUTIVA"

Sg. For 101 "Original"-----|

Casillero	Descripción	Valor
311	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	1,506,165.89
315	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES - NO RELAC - LOCALES	-
319	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES - ACCIONISTAS DEL EXTERIOR	7,663,723.32
325	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES - NO RELAC - LOCALES	2,051.00
415	INVERSIONES NO CORRIENTES	964.53
435	OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	-
513	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES - NO RELAC - LOCALES	(5,995.04)
516	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES - A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTÍCIPE, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL - DEL EXTERIOR	-
519	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES - A OTRAS RELACIONADAS LOCALES	(639,250.28)
521	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES - A OTRAS NO RELACIONADAS LOCALES	(5,402.19)
544	PROVISIONES CORRIENTES OTRAS	(46,780.92)
549	OTROS PASIVOS CORRIENTES - OTROS	-
601	PATRIMONIO - CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	(4,310.19)
611	PATRIMONIO - RESULTADOS ACUMULADOS - (+) UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(11,092,558.97)
612	PATRIMONIO - RESULTADOS ACUMULADOS - (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	16,413,525.10
614	PATRIMONIO - RESULTADOS ACUMULADOS - RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	(14,402,684.78)
616	PATRIMONIO - RESULTADOS ACUMULADOS - (-)PÉRDIDA DEL EJERCICIO	610,552.53
Total general		0.00

Sg. For 101 "Sustitutiva"-----|

Casillero	Descripción	Valor	Variación	Ref
311	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	1,380,759.20	125,406.69	(A)
315	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES - NO RELAC - LOCALES	-	-	(A)
319	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES - ACCIONISTAS DEL EXTERIOR	-	7,663,723.32	(A)
325	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES - NO RELAC - LOCALES	-	2,051.00	(A)
415	INVERSIONES NO CORRIENTES	-	964.53	(A)
435	OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	19,977.72	- 19,977.72	(A)
513	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES - NO RELAC - LOCALES	(5,995.04)	-	(A)
516	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES - A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTÍCIPE, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL - DEL EXTERIOR	(25,272,438.13)	25,272,438.13	(A)
519	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES - A OTRAS RELACIONADAS LOCALES	(650,294.71)	11,044.43	(A)
521	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES - A OTRAS NO RELACIONADAS LOCALES	(1,709.92)	- 3,692.27	(A)
544	PROVISIONES CORRIENTES OTRAS	(46,780.92)	-	
549	OTROS PASIVOS CORRIENTES - OTROS	-	-	(A)
601	PATRIMONIO - CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	(4,310.19)	-	
611	PATRIMONIO - RESULTADOS ACUMULADOS - (+) UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(11,092,558.97)	-	
612	PATRIMONIO - RESULTADOS ACUMULADOS - (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	16,413,525.10	-	
614	PATRIMONIO - RESULTADOS ACUMULADOS - RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	(14,402,684.78)	-	
616	PATRIMONIO - RESULTADOS ACUMULADOS - (-)PÉRDIDA DEL EJERCICIO	33,662,510.64	- 33,051,958.11	(A)
Total general		(0.00)	0.00	

REFERENCIA:

(A) CORRESPONDA A LA BAJA DE ACTIVOS Y PASIVOS DEL CONSORCIO BLOQUE 18

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

CONCILIACIÓN ENTRE FORMULARIO 101 "ORIGINAL" VS FOR 101 "SUSTITUTIVA"

Sg. For 101 "Original"-----			Sg. For 101 "Sustitutiva"-----			Variación	Ref
Casillero	Descripción	Valor	Casillero	Descripción	Valor		
6115	INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO RELACIONADAS LOCALES	1,547.90	6115	INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO RELACIONADAS LOCALES	1,547.90	-	
7050	HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	(114,363.40)	7050	HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	(114,363.40)	-	
7179	CONSUMO DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	(561.53)	7179	CONSUMO DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	(561.53)	-	
7182	GASTOS DE VIAJE	(11,336.34)	7182	GASTOS DE VIAJE	(11,336.34)	-	
7188	ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	(1,816.43)	7188	ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	(1,816.43)	-	
7191	SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y REPUESTOS	(315.00)	7191	SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y REPUESTOS	(315.00)	-	
7209	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	(29,298.39)	7209	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	(29,298.39)	-	
7239	IVA QUE SE CARGA AL COSTO OGASTO	(49,133.21)	7239	IVA QUE SE CARGA AL COSTO OGASTO	(49,133.21)	-	
7247	OTROS	(31,128.65)	7247	OTROS	-	(31,128.65)	(A)
7248	OTROS	(368,328.09)	7248	OTROS	(33,451,415.05)	33,083,086.96	(A)
7269	COSTOS DE TRANSACCIÓN (COMISIONES BANCARIAS, HONORARIOS, TASAS, ENTRE OTROS) NO RELACIONADAS LOCALES	(5,819.19)	7269	COSTOS DE TRANSACCIÓN (COMISIONES BANCARIAS, HONORARIOS, TASAS, ENTRE OTROS) NO RELACIONADAS LOCALES	(5,819.19)	-	
			7308	Pérdidas por medición de inversiones en asociadas y negocios conjuntos al método de la participación (valor patrimonial proporcional)	-	-	
Total general		(610,552.33)	Total general		(33,662,510.64)	33,051,958.31	(A)

EXPLICACIONES

(A) CORRESPONDA A LA BAJA DE ACTIVOS Y PASIVOS DEL CONSORCIO BLOQUE 18



Dr. José Luis Bruzzone Dávalos
Apoderado