CNPC CHUANQING DRILLING ENGINEERING COMPANY LIMITED (Sucursal Ecuador)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1.	INFORMACIÓN GENERAL	- 2 -
2.	POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	- 2 -
3.	ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES	- 8 -
4.	GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	- 9 -
5.	EFFECTIVO	- 10 -
6.	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	- 11 -
7.	INVENTARIOS	- 11 -
8.	IMPUESTOS CORRIENTES	- 12 -
9.	OTROS ACTIVOS	- 12 -
10.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	- 12 -
11.	OTROS ACTIVOS	- 13 -
12.	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	- 14 -
13.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	- 14 -
14.	BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO	- 14 -
15.	PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	- 15 -
16.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	- 15 -
17.	TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	- 15 -
18.	BENEFICIOS EMPLEADOS POST-EMPLEO	- 16 -
19.	INGRESOS	- 17 -
20.	COSTO DE VENTAS	- 17 -
21.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	- 18 -
22.	IMPUESTO A LA RENTA	- 18 -
23.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA	- 19 -
24.	CAPITAL SOCIAL	- 20 -
25.	RESULTADOS ACUMULADOS	- 20 -
26.	PASIVOS Y ACTIVOS CONTINGENTES	- 21 -
27.	COMPROMISOS	- 21 -
28.	EVENTOS SUBSECUENTES	- 22 -
29.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 22 -

CNPC CHUANQING DRILLING ENGINEERING COMPANY LIMITED (Sucursal Ecuador)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresados en U.S. dólares)

1. Información general

CNPC CHUANQING DRILLING ENGINEERING COMPANY LIMITED (Sucursal Ecuador) fue constituida el 20 de noviembre del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 24 de noviembre del 2001, con una duración de 50 años.

Su objeto social es la extracción de petróleo, minerales bituminosos que incluye petróleo crudo ; prestación de todo tipo de servicios en yacimientos de petróleo y de gas, tales como: perforación, cementación de los tubos de encamisado de los pozos, bombeo de pozos, taponamiento y abandono de pozos; actividades geológicas y de protección como: medición y observación de superficies para determinar la estructura del subsuelo, la ubicación de yacimientos de petróleo, gas natural, minerales y depósitos de aguas, estudios aerogeofísicos, estudios hidrológicos, actividades de cartografía agrimensura.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de CNPC CHUANQING DRILLING ENGINEERING COMPANY LIMITED (Sucursal Ecuador), han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Sucursal opera. La moneda funcional y de presentación de CNPC CHUANQING DRILLING ENGINEERING COMPANY LIMITED (Sucursal Ecuador) es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.2 Efectivo y sus equivalentes

Corresponde a los valores mantenidos por la Sucursal en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones.

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Sucursal evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Sucursal da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Sucursal tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Sucursal reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Sucursal retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Sucursal continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (último precio de compra), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

Las importaciones en tránsito están medidas a su costo de adquisición.

El precio de adquisición comprende el valor de compra más todos los gastos adicionales que se produzcan hasta que los inventarios estén en condiciones de utilización o venta. El valor de los impuestos indirectos que gravan la adquisición de los inventarios se incluirá en el precio de adquisición cuando no sean recuperables directamente de la Administración Tributaria.

2.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta bienes

Se reconocen cuando la Sucursal transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.6 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral

porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Sucursal para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponible. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Sucursal espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Sucursal compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

2.7 Propiedad, planta y equipo

Los terrenos y edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

Propiedades bajo construcción para producción, renta o propósitos administrativos, o para propósitos todavía no determinados, son reportados en libros al costo, menos cualquier pérdida de deterioro. El costo incluye honorarios profesionales y para activos calificados. La depreciación de estos activos, usando la misma base de otros activos de propiedad, comienza

cuando los activos están listos para su uso en los términos planificados por la Administración.

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Edificios	20 años
Muebles	10 años
Equipo	10 años
Equipo electrónico	3 años
Vehículos	5 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Sucursal en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

2.8 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

2.9 Participación a trabajadores.

La Sucursal reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Capital social y distribución de dividendos.

Las participaciones se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los socios de la Sucursal se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.11 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.13 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

2.14 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.15 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.16 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Sucursal

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de CNPC CHUANQUING DRILLING ENGINEERING COMPANY LIMITED (Sucursal Ecuador) respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2012.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Sucursal que no entran aún en vigor

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Sucursal</u>
NIIF 9 - <i>Instrumentos financieros</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIIF 10 - <i>Consolidación de estados financieros</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIIF 11 - <i>Acuerdos de negocios conjuntos</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIIF 12 - <i>Revelaciones de intereses en otras entidades</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIIF 13 - <i>Medición a valor razonable</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIIF 7 - <i>Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7 - <i>Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 - <i>Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelaciones sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011) - <i>Beneficios a empleados</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011) - <i>Estados financieros separados</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011) - <i>Inversiones en asociadas y negocios conjuntos</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
Enmiendas a la NIC 32 - <i>Compensación de activos y activos financieros</i>	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34) - <i>Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011</i>	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014

La Sucursal no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Sucursal realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

3.1 Impuestos diferidos

Los pasivos y activos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales de impuestos, basados en la estimación de una tarifa impositiva vigente para los años 2012, 2013 y 2014, del 23%, 22% y 22% respectivamente; sin embargo cualquier cambio futuro de este porcentaje debido a cambios de gobierno significaría un cambio importante en el valor reconocido como activo y pasivo por impuesto diferido, considerando que hasta el año 2012 la tarifa del impuesto a la renta fue del 23%.

3.2 Prestaciones por pensiones

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

3.3 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Sucursal. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Sucursal.

4. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Sucursal la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Sucursal, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Sucursal, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Sucursal.

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 de mitigación actualmente en uso por parte de la Sucursal.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sucursal.

La Sucursal mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes con los que previamente se han firmado contratos, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, principalmente empresas ampliamente reconocidas en el sector de actividades petroleras.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Sucursal es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Sucursal, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Sucursal. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Sucursal en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Sucursal realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Sucursal, misma que de acuerdo a la Administración de la Sucursal demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Sucursal se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$20.573
Índice de liquidez	1.76 veces
Pasivos totales / patrimonio	23.45 veces

5. Efectivo y sus equivalentes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Cajas	4	-
Bancos	8.388	3.737
Inversiones	222	-
Total	8.614	3.737

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

Los depósitos a plazo, clasificados como efectivo y equivalentes devengan un interés de 5.5% anual.

6. Cuentas por cobrar clientes

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Documentos y cuentas por cobrar	10.384	12.609
Reembolsos por cobrar	2.064	2.795
Provisión facturación	4.966	
Total	17.414	15.404

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 60 días. La Sucursal no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Sucursal realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

	31 de Diciembre 2012	
De 60 a 90 días		17.370
De 90 a 120 días		23
De 120 días en adelante		21
Total		17.414

Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la Sucursal no presenta cuentas por cobrar deterioradas importantes.

7. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Inventario de repuestos y herramientas	12.260	4.433
Inventario de suministros y materiales	76	77
Mercaderías en tránsito	1.047	274
Total	13.383	4.784

El costo de los inventarios expresado en miles de dólares reconocido en el gasto durante el año 2012 y 2011 fue de USD\$ 4.267 y USD\$ 1.140 respectivamente.

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un período no mayor a 12 meses.

8. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
	(en miles de U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	2.188	2.414
Impuesto al valor agregado	5.265	-
Total activos por impuestos corrientes	7.453	2.414
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	680	169
Impuesto al valor agregado	267	329
Total pasivos por impuestos corrientes	947	498

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

9. Otros activos

Un resumen de otros activos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se resumen a continuación:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Anticipo proveedores	578	605
Otros anticipos	225	82
Seguros pagados por anticipado	13	67
Total	816	754

10. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los saldos de propiedad, planta y equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Terrenos	425	425
Edificios	1.798	-
Maquinaria y equipo	131.046	79.359
Equipo electrónico	110	110
Instalaciones	1.113	1.113
Vehículos	922	718
Depreciación acumulada	(44.054)	(34.967)
Total	91.360	46.758

Los movimientos de Propiedad, planta y equipo se presentan a continuación:

2012

Descripción	Saldo al inicio del año	Bajas	Adiciones	Saldo al final del año
Terrenos	425			425
Edificios	-		1.798	1.798
Maquinaria y equipo	79.359		51.687	131.046
Equipo electrónico	110		-	110
Instalaciones	1.113			1.113
Vehículos	718	(13)	217	922
Total	81.725	(13)	53.702	135.414
Depreciación acumulada	(34.967)	13	(9.100)	(44.054)
Total	46.758	-	44.602	91.360

2011

Descripción	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Ajustes	Saldo al final del año
Terrenos	425				425
Maquinaria y equipo	63.599		15.729	31	79.359
Equipo electrónico	110		-		110
Instalaciones	1.113				1.113
Vehículos	815	(133)	71	(35)	718
Total	66.062	(133)	15.800	(4)	81.725
Depreciación acumulada	(27.642)	125	(7.450)	-	(34.967)
Total	38.420	(8)	8.350	(4)	46.758

11. Otros activos

El detalle de otros activos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Garantías contratos	169	8.726
Otras garantías	24	450
Software contable		8
Total	193	9.184

12. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el detalle de saldos a proveedores es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Proveedores exterior	20.409	174
Proveedores locales	4.106	3.983
Total	24.515	4.157

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

13. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
HSE Guarantee	119	93
Guarantee equipo	5	5
Spanish Bonus	51	51
Otras por pagar	9	2
Total	184	151

14. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
	(en miles de U.S. dólares)	
Participación trabajadores (Nota 15)	866	23
Vacaciones	231	182
IESS por pagar	174	113
Préstamos quirografarios	23	26
Fondos de reserva	15	9
Décimo tercer sueldo	63	41
Décimo cuarto sueldo	70	40
Retenciones judiciales	1	1
Provisiones contingentes laborales	8	8
Préstamos hipotecarios	10	
Total	1.461	443

15. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2012	2011
Saldos al inicio del año	23	328
Provisión del año	866	23
Pagos efectuados	(23)	(328)
Saldos al fin del año	866	23

16. Otras cuentas por pagar

Un detalle de las otras cuentas por pagar largo plazo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Cuentas por pagar casa matriz (*)	105.799	74.916
Costo amortizado casa matriz(*)	-	(1.235)
Anticipos clientes	235	1.160
Costo amortizado anticipo clientes	-	(54)
Total	106.034	74.787

(*) Corresponden a valores pendientes de pago por importaciones y préstamos efectuados por la casa matriz, valores que no se han cancelado debido a que se utilizan como capital de trabajo para las operaciones de la Sucursal en el país, durante el año 2012 se dio de baja el efecto de medir a costo amortizado esta cuenta debido a que no se cuenta con condiciones de pago definidas, situación que podría originar un error al realizar una medición.

17. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías relacionadas expresado en miles de US dólares efectuadas durante el año 2012:

Descripción	Tipo de operación	2012
	Importación de activos	18.202
CNPC CHUANQING DRILLING	Importación de repuestos	8.548
ENGINEERING COMPANY	Préstamo	4.000
	Transporte asociado con importación	132

Descripción	Tipo de operación	2012
NEWCO (H.K.) LIMITED	Importación de activos	29.051
CONSORCIO PETROLERO BLOQUE 17	Importación de repuestos	39
PETROORIENTAL S.A.	Servicios de perforación	11.235
D&L INTERNATIONAL HONGKONG CO.,LTD	Servicios de perforación	922
	Equipos de perforación	1.812
Total		73.941

18. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Jubilación patronal	376	158
Desahucio	100	30
Total	476	188

Movimiento empleados post-empleo

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2012 y 2011 se detalla a continuación:

Jubilación patronal

Descripción	2012	2011
Saldos al comienzo del año	157	112
Costo de los servicios del período corriente	68	52
Costo por intereses	11	9
Pérdidas (ganancias) actuariales	159	(15)
Otros	(19)	-
Saldos al final	376	158

Desahucio

Descripción	2012	2011
Saldos al comienzo del año	30	22
Costo de los servicios del período corriente	15	12
Costo por intereses	2	2
Pérdidas /(ganancias) actuariales	58	(6)
Beneficios pagados	(5)	
Saldos al final	100	30

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Descripción	2012	2011
	%	%
Tasa de descuento	7%	7%
Tasa de incremento salarial	3%	3%
Tasa de rotación	8,9%	8,9%

19. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2012	2011
Prestación de servicios	72.567	58.505
Venta bienes	5.061	5.427
Otros ingresos	4.977	236
Total	82.605	64.168

20. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2012	2011
Costo de ventas	4.267	1.140
Mano obra directa	10.612	5.647
Otros costos indirectos de fabricación	49.775	49.310
Total	64.654	56.097

21. Gastos administrativos

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Honorarios	2.509	14
Beneficios empleados	3.313	3.747
Otros gastos	2.224	354
Movilización	1.063	1.202
Impuestos y contribuciones	1.043	201
Gestión	490	368
Arrendamiento	187	154
Mantenimiento	125	183
Seguros	79	35
Servicios básicos	39	230
Depreciaciones	28	158
Publicidad	23	9
Materiales y bienes	-	260
Total	<u>11.123</u>	<u>6.915</u>

22. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	4.905	126
Más gastos no deducibles	2.555	1.026
Base imponible	7.460	1.152
Impuesto a la renta calculado por el 23% y 24% respectivamente	1.715	276
Anticipo calculado	958	501
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	<u>1.715</u>	<u>501</u>

Anticipo calculado - A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma

matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2012, la Sucursal generó un anticipo de impuesto a la renta de USD\$958; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$1.715. Consecuentemente, la Sucursal registró en resultados US\$1.715.885 equivalente al impuesto a la renta del período.

La Sucursal ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2009 al 2012.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 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 el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- Cambio en la forma de imposición del ICE para los cigarrillos, bebidas alcohólicas y cervezas.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.
- Se establece el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables, considerando como hecho generador embotellar en envases plásticos no retornables, utilizados para contener bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua. En el caso de bebidas importadas, el hecho generador será su desaduanización.

23. Precios de transferencia

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, del jueves 24 de enero del 2013, se publicó la Resolución del SRI No. NAC DGERC13-0011 que

reforma la Resolución No. NAC-DGER2008-0464, relacionada con la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia. Esta reforma establece que para el ejercicio económico 2012 (a ser declarado en 2013), los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior, cuanto en el Ecuador.

Los montos que antes de la reforma determinaban la obligación de presentar Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia eran de USD\$ 1.000.000 y \$ 5.000.000, respectivamente. Sin embargo la nueva normativa señala:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

La Sucursal se encuentra en proceso de elaboración de dicho estudio, sin embargo de acuerdo a estimaciones de la gerencia las transacciones con partes relacionadas se realizan bajo principios de plena competencia

24. Capital social

El capital asignado corresponde al valor en efectivo entregado por su Casa Matriz, el mismo que se encuentra autorizado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

25. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Sucursal.

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Sucursal y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

26. Pasivos y activos contingentes

Pasivos contingentes

Un detalle de contingentes es como sigue:

Juicio No.	Descripción	Autoridad que tramita	Cuantía	Estado
332-2012	Demanda de impugnación pago en exceso 2006 - 2007	Corte Nacional de Justicia, Sala de lo Tributario	236	Propuesto recurso de casación
0090-2011	Demanda de impugnación, compensación 2008	I Sala Tribunal Fiscal	679	En etapa de sentencia
0096-2012	Demanda de impugnación, impuesto a la renta 2007	IV Sala Tribunal Fiscal	2.220	En etapa de prueba, pendiente diligencia de inspección a contabilidad
117012010077479	Recurso de revisión, impuesto a la renta 2006	Dirección General del SRI	1.759	Pendiente resolución

27. Compromisos

La Sucursal al 31 de diciembre del 2012 mantiene los siguientes compromisos y contratos suscritos, expresados en miles de dólares:

➤ **Contrato Rio Napo CEM (CCDC No 28)**

Objeto:

La Prestación de Servicios Integrados para la perforación y/o completación de Pozos con Taladro en el Campo Sacha de la Región Amazónica.

El monto estimado y referencia del contrato, es de USD\$ 34.742 más el Impuesto al Valor Agregado respectivo.

Vigencia:

El contrato se hará efectivo a partir de la fecha del inicio de la ejecución 20 de mayo del 2011 y continuara en vigencia durante el plazo de un año hasta el 20 de mayo del 2012. Si las partes así lo acuerdan podrán dar prorroga al contrato por un periodo igual o reducido a uno menor al convenido inicialmente. Una vez fenecido el plazo convenido, las partes suscribirán un Acta de Terminación y Finiquito, de conformidad con lo establecido.

➤ **Petroamazonas Ecuador S.A.**

Objeto:

El contrato tiene por objeto la prestación de servicios de perforación de pozos direccionales y/u horizontales con equipos para Petroamazonas de conformidad

con lo detallado en los anexos y documentos precontractuales que se incorporan y forman parte de los siguientes contratos:

Contrato	Cuantía	Vigencia
C0221-PAM-EP-2012	USD\$24.114	2 Años
C0223-PAM-EP-2012	USD\$23.311	2 Años

Vigencia:

Los contratos entran en vigencia a partir de la fecha efectiva marzo del 2012 y continuarán vigentes durante 2 años, hasta mayo del 2014.

➤ **Empresa Estatal de Exploración y Producción de Petróleos del Ecuador Petroproducción**

Objeto:

Prestación de servicios de Terminación, reacondicionamiento, profundización, abandono de Pozos con tres torres permanentes en el Distrito Amazónico.

El monto estimado y referencia del contrato, es de US\$ 39.188.

Vigencia:

El contrato mantiene una vigencia 4 años, a partir de la fecha efectiva de su ejecución hasta el 03 de octubre del 2012.

➤ **Petroecuador S.A.**

Objeto:

Los contratos tiene por objeto la prestación de servicios de perforación de pozos direccionales y/u horizontales en el distrito amazónico, los contratos que mantiene vigentes son los siguientes:

Contrato	Cuantía	Vigencia
2012015	USD\$25.482	2 Años

28. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros 30 de marzo del 2013, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Sucursal, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

29. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Sucursal en Marzo 30 del 2013 y serán presentados a los Socios y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Sucursal, los estados financieros consolidados serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.