

Sinopec International Petroleum Exploration And Production Corporation (Sucursal en el Ecuador)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2012

1. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo en efectivo en caja y bancos se compone como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja		
	358	358
Efectivo en bancos:		
Instituciones financieras locales	200.606	83.492
Instituciones financieras del exterior	4.270	4.270
Total	205.234	88.120

2. Activos financieros mantenidos al vencimiento

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la Sucursal mantiene los siguientes certificados de depósito:

2012				
Institución financiera	Plazo en días	Fecha inicio	Tasa de interés	Capital
Banco Internacional	365	12/12/2012	5,00%	24.000
Banco Internacional	360	22/10/2012	5,00%	10.000
<u>Total</u>				<u>34.000</u>

2011						
Institución financiera	Plazo en días	Fecha inicio	Tasa de interés	Capital	Interés por cobrar	Saldo
Banco Internacional	365	12/12/2011	5,00%	24.000	90	24.090

3. Otras cuentas por cobrar, neto

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo otras cuentas por cobrar es como sigue:

Detalle	2012	2011
Anticipos por liquidar	10.533	1.803
Gastos anticipados - Seguros	3.170	1.542
Otros	359	216
<u>Total</u>	<u>14.062</u>	<u>3.561</u>

4. Equipos - Neto

El movimiento de los equipos - neto al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

2012

	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Final
<i>Depreciables</i>			
Equipos de computación	26.163	5.180	31.343
Muebles y enseres	68.684		68.684
Equipo de oficina	15.399	23.968	39.367
Vehículos	136.783	78.990	215.773
Total costo	<u>247.029</u>	<u>108.138</u>	<u>355.167</u>
<i>Depreciación acumulada</i>			
Equipos de computación	(22.142)	(2.542)	(24.684)
Muebles y enseres	(17.141)	(6.867)	(24.008)
Equipo de oficina	(5.130)	(3.098)	(8.228)
Vehículos	(81.829)	(15.865)	(97.694)
Total depreciación	<u>(126.242)</u>	<u>(28.372)</u>	<u>(154.614)</u>
Total	<u>120.787</u>	<u>79.766</u>	<u>200.553</u>

2011

	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Final
<i>Depreciables</i>			
Equipos de computación	22.285	3.878	26.163
Muebles y enseres	65.512	3.172	68.684
Equipo de oficina	13.644	1.755	15.399
Vehículos	136.783		136.783
Total costo	<u>238.225</u>	<u>8.805</u>	<u>247.029</u>
<i>Depreciación acumulada</i>			
Equipos de computación	(20.678)	(1.464)	(22.142)
Muebles y enseres	(10.322)	(6.819)	(17.141)
Equipo de oficina	(3.633)	(1.497)	(5.130)
Vehículos	(68.324)	(13.505)	(81.829)
Total depreciación	<u>(102.957)</u>	<u>(23.285)</u>	<u>(126.242)</u>
Total	<u>135.267</u>	<u>(14.480)</u>	<u>120.787</u>

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial. El cargo a resultados por concepto de depreciación del activo fijo se registra dentro de los gastos de administración.

5. Otros activos

Un detalle de los otros activos al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	2012	2011
Garantías entregadas (1)	23.890	23.890
Otros	10.178	10.178
Total	<u>34.068</u>	<u>34.068</u>

6. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 los saldos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son como sigue:

	2012	2011
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	52.473	19.969
Otras cuentas por pagar :		
Honorarios	155.105	62.123
Obligaciones tributarias	19.009	37.678
Beneficios sociales	4.856	4.239
Otras	1.078	67
	<u>180.048</u>	<u>104.107</u>
Total	<u>232.521</u>	<u>124.076</u>

La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía plazos dentro de condiciones normales de negocio.

7. Transacciones con partes relacionadas

En los años 2012 y 2011, la Compañía mantenía saldos pendientes de pago a Sinopec China por gastos de personal por US\$155.105 (US\$128.999 en el 2011) y cuentas por pagar por préstamos por US\$95.410 en el 2011, saldos que en su totalidad fueron transferidos a final del periodo como aportes para futuras capitalizaciones del año. De tal manera que durante los años 2012 y 2011, la Compañía recibió flujos de fondos de su casa matriz por US\$1.185.000 y US\$1.000.700, respectivamente.

Transacciones con personal clave de la Compañía

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía no ha generado gastos por sueldos, comisiones y bonos a los altos directivos debido a que dichos rubros son asumidos por su compañía relacionada Andes Petroleum S.A.

8. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 23% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2012 (24% aplicable a la utilidad gravable comprendida al periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011). Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	2012	2011
Resultado neto	(1.077.663)	(1.093.659)
Más: Gastos no deducibles	238.392	390.519
Más : Deducciones especiales	1.797	
Pérdida tributaria	<u>(837.474)</u>	<u>(703.140)</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el siguiente es el cargo a resultados por impuestos corrientes y diferidos del año:

	2012	2011
Impuesto a la renta diferido	1.797	2.896
	<u>1.797</u>	<u>2.896</u>

Gasto impuesto a la renta del año

b) Pérdidas tributarias

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, las pérdidas para propósitos tributarios pueden compensarse con las utilidades que se obtengan en los cinco períodos impositivos subsiguientes, sin que exceda en cada ejercicio del 25% de la utilidad sujeta a impuesto a la renta. Al 31 de diciembre del 2012, la Sucursal mantiene una pérdida fiscal amortizable acumulada para ejercicios futuros por US\$4.482.291 (US\$3.644.817 de pérdidas tributarias en el 2011).

c) Impuestos diferidos

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

2012	Saldo Inicial Resultados		Saldo Final
Activos (pasivos) por impuestos diferidos con relación a:			
Beneficios definidos	779		(779)
Total activo por impuesto diferido	779		(779)
Equipos	(10.865)	2.576	(8.289)
Cuentas por pagar	(755)		(755)
Total pasivo por impuesto diferido	(11.620)	2.576	(9.044)

2011

	Saldo	Resultados	Saldo Final
Inicial			
Activos (pasivos) por impuestos diferidos con relación a:			
Beneficios definidos	644	135	779
Total activo por impuesto diferido	644	135	779
Equipos	(13.625)	2.761	(10.864)
Cuentas por pagar			(756)
(756)			
Total pasivo por impuesto diferido	(14.381)	2.761	(11.620)

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el efecto neto por impuesto diferido registrado en los resultados del ejercicio es un ingreso de impuesto a la renta.

En el Registro Oficial No. 351 (Suplemento) del 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión aprobado por la Asamblea Nacional. Entre los principales aspectos esta normativa estableció incentivos fiscales, de los cuales y entre los más importantes está la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el impuesto a la renta para las empresas, esto es una tarifa de impuesto a la renta de 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año fiscal 2013 en adelante. En consideración a esta disposición legal, los activos y pasivos por impuestos diferidos fueron medidos con las siguientes tasas:

- Al 31 de diciembre de 2012 23%
- Al 31 de diciembre de 2011 24%

9. Obligación por beneficios definidos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la provisión estimada por el perito calificado fue como sigue:

Detalle	2012	2011
Jubilación patronal:		
Saldo al inicio del periodo	2.709	2.157
Provisión	1.250	552
Saldo al final del periodo	3.959	2.709
Desahucio:		
Saldo al inicio del periodo	538	419
Provisión	259	119
Saldo al final del periodo	797	538
Total obligaciones por beneficios definidos	<u>4.756</u>	<u>3.247</u>

10. Patrimonio de la Sucursal

a) Capital asignado

El capital asignado de la Sucursal es de dos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$2.000) dividido en dos mil (2.000) acciones de un dólar (US\$1) cada una.

b) Aporte para futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 constituyen aportes efectuados por los accionistas mediante compensación de créditos por US\$1.185.000 y US\$1.225.109 respectivamente.

Mediante acta de Consejo Administrativo de Sesión de Sinopec International Petroleum Exploration and Production Corporation celebrada en Beijing el 31 de mayo del 2013, autoriza la utilización de todos los aportes para futuras capitalizaciones en la compensación de pérdidas acumuladas de la Sucursal.

11. Gastos por Período

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, son los siguientes:

Detalle	2012	2011
Honorarios	416.228	330.569
Gastos de gestión	81.630	150.415
Gastos de viaje	169.140	148.544
Arriendos	133.032	128.638
Sueldos y beneficios	61.997	55.583
Depreciaciones	28.373	23.284
Suministros y materiales	12.475	21.895
Mantenimiento	17.793	20.279
Transporte	4.820	13.891
Seguros	13.001	9.498
Servicios básicos	6.608	6.364
Gastos financieros	3.618	3.795
Otros	131.447	102.092
Total	<u>1.080.162</u>	<u>1.014.847</u>

12. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de presentación de información a la Superintendencia de Compañías, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



He Bin

1750506824

Apoderado General



Nataly González

1709710907

Contadora General

Sinopec International Petroleum Exploration and Production Corporation