

Reporte de Finanzas

Cuadro de Balance General Consolidado

millones de yuanes RMB

	2017	2018
Activos corrientes		
Fondo Monetario	402.825,97	412.637,17
Préstamos	20.625,50	29.298,75
Activos financieros medidos al valor justo cuyos cambios están incluidos en las ganancias o pérdidas	17.995,07	54.908,94
Activos financieros derivados	453,01	232,16
Notas por cobrar y cuentas por cobrar	136.607,81	124.881,88
Prepagos	220.613,45	202.177,11
Primas de seguros por cobrar	101,64	117,35
Cuentas por cobrar de reaseguros	332,73	626,58
Reserva de reaseguro por cobrar	877,31	1.332,93
Otras cuentas por cobrar	26.198,57	30.112,44
Los activos financieros adquiridos temporalmente	30.717,84	30.669,47
Inventario	231.570,07	249.224,40
Activos no corrientes con vencimiento a un año	207.152,29	183.889,10
Otros activos corrientes	61.717,83	71.255,17
Total activos corrientes	1.357.789,09	1.391.363,45
Activos no corrientes		
Préstamos y anticipos	70.887,60	63.423,85
Inversión de deuda	-	1.160,60
Activos financieros disponibles para la venta	60.467,86	73.087,74
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	50.541,17	48.768,81
Cuentas por cobrar a largo plazo	91.486,28	98.189,57
Inversiones de capital a largo plazo	108.663,90	116.130,71
Otras inversión de capital	-	759,53
Inmuebles de inversión	2.325,00	2.573,44
Activos fijos	895.114,93	891.506,56
Proyectos en construcción	247.909,73	252.692,12
Activos biológicos productivos	0,23	0,19
Activos de petróleo y gas	935.508,24	930.672,37

Cuadro de Balance General Consolidado (suite)

millones de yuanes RMB

	2017	2018
Activos intangibles	89.218,53	93.610,71
Gastos de desarrollo	1.654,67	1.274,99
Fondo de comercio	42.029,89	42.363,05
Gastos diferidos a largo plazo	34.646,65	37.503,24
Activos por impuestos sobre la renta diferidos	35.070,20	32.653,68
Otros activos no corrientes	75.407,14	54.729,24
Total de activos no corrientes	2.740.932,02	2.741.100,40
Total de activos	4.098.721,11	4.132.463,85
Pasivos corrientes		
Préstamos a corto plazo	114.062,05	80.635,96
Préstamos del banco central	418,45	1.817,10
Depósitos absorbidos y Depósitos interbancarios	188.029,86	198.715,07
Fondos prestados	78.762,86	71.964,35
Pasivos financieros derivados	750,00	362,53
Notas por pagar y cuentas por pagar	363.894,04	389.558,49
Anticipos	98.645,24	36.584,48
Responsabilidad del contrato	-	67.605,49
Venta de activos financieros recomprados	21.559,98	27.849,54
Comisiones y fees pagaderas	13,22	30,25
Remuneraciones pagaderas a empleados	25.391,84	33.896,29
Impuestos por pagar	69.252,86	94.303,92
Otras cuentas a pagar	81.720,52	72.928,01
Cuentas por pagar de reaseguros	430,86	721,78
Reservas por contratos de seguros	2.483,54	3.355,05
Fondos recibidos como agente de bolsa	0,01	0,01
Pasivos no corrientes con vencimiento a un año	118.664,49	154.503,34
Otros pasivos corrientes	16.053,16	23.501,38
Total pasivos corrientes	1.180.132,98	1.258.333,04

Cuadro de Balance General Consolidado (suite)

millones de yuanes RMB

	2017	2018
Pasivos no corrientes		
Préstamos a largo plazo	18.542,25	21.264,60
Bonos por pagar	305.544,58	242.350,73
Cuentas a pagar a largo plazo	5.344,23	9.359,01
Remuneraciones a empleados pagaderas a largo plazo	1.712,80	1.676,97
Pasivos estimados	139.505,72	158.536,50
Ingresos diferidos	15.597,93	16.982,99
Pasivos por impuestos sobre la renta diferidos	25.735,80	31.189,97
Otros pasivos no corrientes	2.962,74	2.620,92
Total pasivos no corrientes	514.946,05	483.981,69
Total de pasivos	1.695.079,03	1.742.314,73
Patrimonio de los accionistas		
Capital desembolsado (capital social)	486.855,00	486.855,00
Otros instrumentos de capital	186.075,98	150.468,79
Reserva de capital	295.063,03	282.572,87
Otros resultados integrales	-33.092,57	-26.340,99
Reservas especiales	32.665,47	33.366,68
Reservas de excedentes	1.085.777,17	1.084.354,66
Provisión para riesgos normales	10.534,12	10.946,07
Beneficios no distribuidos	-21.299,49	-22.940,87
Total del patrimonio neto atribuible a la empresa matriz	2.042.578,71	1.999.282,21
Patrimonio de los accionistas minoritarios	361.063,37	390.866,91
Total de patrimonio neto	2.403.642,08	2.390.149,12
Gran total de pasivos y patrimonio neto	4.098.721,11	4.132.463,85

Estado de Resultados Consolidado

millones de yuanes RMB

	2017	2018
Total de ingresos de explotación	2.340.299,33	2.739.011,50
De los cuales: Resultados de explotación	2.319.333,16	2.713.819,61
Ingresos por intereses	18.804,22	22.973,57
Primas de seguros ganadas	277,40	329,92
Ingresos por comisiones y cargos	1.884,55	1.888,40

Estado de Resultados Consolidado (suite)

millones de yuanes RMB

	2017	2018
Gastos de explotación totales	2.294.970,86	2.610.837,75
De los cuales: Gastos de explotación	1.797.414,33	2.092.669,12
Gastos de intereses	7.604,12	9.509,95
Gastos por comisiones y cargos	153,74	188,46
Pagos netos por siniestros	268,24	300,80
Provisión neta de contratos de seguros	347,92	309,75
Cargos de cesión	-82,61	-67,05
Impuestos y recargos	210.271,11	231.975,85
Gastos de comercialización	75.764,03	78.649,64
Gastos de gestión	89.549,82	97.589,36
Gastos de investigación y desarrollo	13.238,65	15.968,93
Gastos financieros	29.305,16	-1.001,12
Pérdidas por deterioro de activos	45.969,00	65.890,33
Pérdida por deterioro del crédito	-	-554,24
Otros	25.167,35	19.407,97
Más:Otros ingresos	9.314,79	12.800,72
Ingresos por inversión (las pérdidas se listan con el signo "-")	12.914,02	14.141,84
Ingresos de cambio (las pérdidas se listan con el signo "-")	323,60	210,58
Ingresos por cambios de valor razonable (las pérdidas se listan con el signo "-")	-18,16	250,53
Ingresos por disposición de activos (las pérdidas se listan con el signo "-")	-1.643,38	1.384,13
Beneficios de explotación (las pérdidas se listan con el signo "-")	66.219,34	156.961,55
Más: Ingresos no operativos	6.655,01	11.743,52
Menos: Gastos no operativos	19.530,72	58.145,58
Beneficios totales (las pérdidas totales se listan con el signo "-")	53.343,63	110.559,49
Menos: Gastos por impuestos sobre la renta	35.777,15	67.757,04
Beneficios netos (las pérdidas se listan con el signo "-")	17.566,48	42.802,45
Beneficio neto atribuible a los propietarios de la empresa matriz	-4.667,02	15.018,84
Pérdidas y beneficios de los accionistas minoritarios	22.233,50	27.783,61
Beneficio neto por operaciones continuas	17.566,48	42.802,45
Sumas netas tras impuestos de otros resultados integrales	-21.369,66	9.789,67
Resultado integral total	-3.803,18	52.592,12
Total de ganancias integrales que atribuye a los propietarios de la Empresa	-20.568,76	21.770,42
Resultado integral total atribuible a los accionistas minoritarios	16.765,58	30.821,70

Comentarios Sobre el Informe Financiero

I. Descripción de las Principales Políticas de Contabilidad y las Estimaciones Contables

1. Normas y sistema aplicados de contabilidad

La empresa aplica la *Normativa de Contabilidad Corporativa—Normativa Básica* y las normas específicas de contabilidad, las directrices para la aplicación de las normas contables, las interpretaciones de las normas de contabilidad y otras normas pertinentes emitidas por el Ministerio de Hacienda.

2. El ejercicio fiscal

El ejercicio fiscal comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre de cada año calendario.

3. Moneda de denominador común para la anotación contable

La empresa y la mayoría de sus filiales adoptan el RMB como moneda de denominador común para la contabilidad. El Estado Financiero Consolidado del Grupo se anota en el RMB.

4. Base de contabilidad y valoración

La contabilidad se basa en el sistema de devengo. Todos los activos se valoran a su coste histórico, a menos que se indique lo contrario.

5. Definición del dinero en efectivo y equivalentes del efectivo

El dinero en efectivo en el Estado de Flujo de Efectivo se refiere a efectivos en reserva y depósitos disponibles para el pago en cualquier momento. Equivalentes del flujo de efectivo se refieren a inversiones de corto plazo (con vencimiento en tres meses), alta movilidad, facilidad de convertirse en efectivo y con reducido riesgo de cambios en su valor.

6. Negocios de moneda extranjera y conversión de moneda extranjera

(1) Negocios de moneda extranjera.

Las transacciones en divisas se convierten en RMB al tipo de cambio al contado en el día en que se produzca la operación y los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera en la fecha del balance se convierten en yuanes RMB al tipo de cambio spot en la misma fecha del balance. Las ganancias y pérdidas cambiarias derivadas de dichas conversiones que se produjeron en la preparación de la construcción, producción y operación serán contadas en los gastos financieros, las relacionadas con la adquisición y construcción de activos fijos, activos petroleros y gasíferos y otros bienes que cumplan la condición de capitalización serán manejados de acuerdo con las disposiciones pertinentes sobre costes por intereses y las ocurridas en el período de liquidación serán incluidas en las ganancias y pérdidas de liquidación.

Los activos no monetarios en moneda extranjera valorados al coste

histórico se convierten en yuanes RMB al tipo de cambio al contado del día de transacción, sin cambiar su importe en yuanes RMB. Los medidos por valor justo se convierten en yuanes a la tasa de cambio al contado, con la diferencia entre el valor convertido y la cantidad original de yuanes contada en los beneficios y pérdidas circulares.

(2) Conversión de moneda extranjera

Todos los rubros de activos y pasivos presentes en el Balance en Moneda Extranjera se convierten en yuanes RMB al tipo de cambio spot en la fecha del Balance. La participación del propietario que no sea "beneficio no distribuido" se convierte en el tipo de cambio al contado del momento cuando se produzca. Los ingresos y gastos de negocios en el extranjero presentes en la cuenta de beneficios se calculan en promedio y de tipo de cambio medio de RMB publicado cada día por el Banco Popular de China, el cual debe ser cubierto por la mencionada cuenta. La diferencia de la conversión que surge en el balance se presenta por separado en la partida de patrimonio del propietario "diferencia de conversión del estado de cambio de moneda extranjera". En el caso de una partida monetaria en moneda extranjera que constituye una inversión neta en operaciones en el extranjero, la diferencia de cambio que surge de la variación en el tipo de cambio también se presenta por separado como una diferencia de conversión del estado de cuenta en moneda extranjera en la preparación de los estados financieros consolidados en la partida del patrimonio neto. Al disponer de una operación en el extranjero, la diferencia de conversión de estado de cuenta en moneda extranjera relacionada con la operación en el extranjero se transfiere a las ganancias y pérdidas actuales de forma proporcional.

En el Estado del Flujo de Caja en Moneda Extranjera, el saldo del dinero en efectivo y equivalentes en el periodo inicial se convierten según el tipo de cambio al inicio del periodo indicado en dicho Estado, mientras el saldo al cierre de este periodo se calcula según el tipo de cambio del momento de la fecha en que se elabora el Balance. Para el resto de los conceptos, se realizará el cálculo en promedio y de tipo de cambio medio de RMB publicado cada día por el Banco Popular de China, el cual debe ser cubierto por la mencionada Estado. La diferencia de cambio que surja de la conversión mencionada arriba se presenta por separado en "Efectos del tipo de cambio sobre dinero en efectivo".

7-1. Instrumentos financieros (criterios antiguos)

Los instrumentos financieros incluyen los activos financieros, pasivos financieros e instrumentos de patrimonio. De acuerdo con el propósito de obtener activos financieros y asumir pasivos financieros, se clasifican en activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados; cuentas por cobrar; activos financieros disponibles para la venta; inversiones mantenidas hasta el vencimiento y otros pasivos financieros. A excepción de los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados, el valor en libros de los activos financieros se verifica en la fecha del balance. Si existe evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado, se hace una provisión por deterioro.

7-2. Instrumentos financieros (criterios nuevos)

Los instrumentos financieros incluyen fondos monetarios, inversiones de capital distintas de inversiones de capital a largo plazo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, préstamos, bonos por pagar y capital.

(1) Clasificación de activos financieros

En el reconocimiento inicial, de acuerdo con el modelo de negocios de administración de activos financieros y las características de flujo de efectivo contractuales de los activos financieros, los activos financieros se dividen en diferentes categorías: activos financieros medidos al costo amortizado, activos financieros medidos a valor razonable cuyos cambios se incluyen en otros ingresos integrales y activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

(2) Clasificación de pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados y los pasivos financieros medidos al costo amortizado.

(3) Procesamiento de deterioro

Sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas, los activos financieros medidos al costo amortizado, los activos contractuales y las inversiones de deuda valoradas a valor razonable a través de otros ingresos comprensivos se tratan por deterioro y se reconoce la provisión para pérdidas.

8. Inventarios

(1) La clasificación de los inventarios

Los inventarios comprenden materias primas, productos semielaborados, trabajos en proceso, mercancías en depósito, productos despachados, etc.

(2) La forma de valoración de la adquisición y venta del inventario

Los inventarios se realizan según coste real de adquisición, utilizando el método de inventario perpetuo; el coste real de los inventarios entregados o vendidos se lleva a media ponderada.

(3) Amortización de artículos de alto consumo y de poco valor y los materiales de embalaje

Los artículos de alto consumo y de poco valor y los materiales de embalaje se amortizan utilizando el método de amortización única cuando se utilizan. Los costes generalizados se registran en los costes correspondientes.

(4) Los principios del cálculo del valor de los inventarios al cierre del año y el estándar de reconocimiento y el método de provisión por la disminución del valor de los inventarios.

Los inventarios del final de año se realizan según el valor más bajo entre el coste y el valor neto realizable. Con base en el inventario completo en el final del período, cuando el valor neto realizable es menor que el coste en las siguientes circunstancias, la provisión para la depreciación de las existencias se realiza conforme a la diferencia entre el coste y el valor neto realizable de los inventarios individuales. Para los inventarios de gran

cantidad y bajo precio por unidad, la provisión para la depreciación de las existencias puede ser reconocida por categoría. El valor neto realizable se define en la fórmula de que el precio de venta estimado menos el coste estimado para el trabajo completo, los gastos de venta y el impuesto correspondiente.

a. El precio de mercado del inventario sigue cayendo sin esperanza de recuperación en un futuro previsible.

b. El producto, fabricado con dicha materia prima, presenta un mayor coste que el precio de venta del mismo.

c. La materia prima existente no cumple con las necesidades de los nuevos productos como resultado de la actualización del producto y el precio de mercado de esta materia prima es inferior a su coste contable.

d. La antigüedad de los bienes o servicios o el cambio la preferencia de los consumidores han provocado cambios en las necesidades del mercado, lo cual resulta la caída del precio de mercado.

e. Otras circunstancias que demuestren una alteración sustancial del valor de las existencias.

9. Inversión de capital a largo plazo

(1) La determinación de los costes de inversión

Para una inversión capital a largo plazo obtenida a través de una combinación de entidades bajo control común, el valor en las cuentas de informe financiero consolidado por la parte final de control se cuenta según los derechos e intereses del propietario que se ve combinado en la fecha de combinación como coste de inversión.

Para una inversión capital a largo plazo obtenida a través de una combinación de entidades que no son de un control común, el coste de la combinación debe contabilizarse por el coste de la inversión de capital a largo plazo.

Para las inversiones a largo plazo obtenidas en forma distinta a la combinación de las entidades: si una inversión de capital a largo plazo se obtiene mediante el pago de dinero en efectivo, el precio real de compra pagado por lo tanto debe ser reconocido como coste inicial de la inversión de capital; si una inversión de capital a largo plazo se obtiene a través de la emisión de los activos no monetarios, el valor justo de los valores de los activos no monetarios emitidos se debe reconocerse como coste inicial de inversión.

(2) Medición subsecuente de la inversión y la afirmación de ganancias y pérdidas

a. Inversiones capitales a largo plazo bajo el método de cálculo de costo

Las inversiones capitales a largo plazo de la Compañía a sus subsidiarias se contabilizan utilizando el método de cálculo costo. Además de los intereses o valores en efectivo declarados pero aún no pagados incluidos en el precio o contraprestación efectivamente pagado al adquirir la inversión, la Compañía tiene derecho a la reconocimiento de los ingresos de inversión en forma de valor en efectivo o los intereses como el ingreso de inversión del mismo periodo.

b. Inversiones capital a largo plazo bajo método de la participación

Las inversiones capital a largo plazo en empresas asociadas y de cogestión se contabilizan utilizando el método de la participación. Por la diferencia positiva entre el coste inicial de la inversión y la posesión del inversor sobre los valores justos de los activos netos identificables por la entidad participada sobre la adquisición de la inversión, no se hace ningún ajuste al costo inicial de tales inversiones de capital a largo plazo; por la diferencia negativa entre el coste inicial de la inversión y la posesión del inversor sobre los valores justos de los activos netos identificables por la entidad participada sobre la adquisición de la inversión, tal diferencia se registra en las ganancias o pérdidas del mismo período.

La Compañía afirma respectivamente la ganancia de inversión y otras ganancias comprensivas según la ganancia/pérdida neta y otro resultado integral de la entidad, junto con el ajuste del valor en cuenta de la inversión de capital a largo plazo; se reduce respectivamente los valores en cuenta de las inversiones a largo plazo según las partes de intereses o valores en efectivo distribuidos por la entidad participada; sobre los ajustes que no se cuentan entre las ganancias o pérdidas netas, otros ingresos integrales y las distribuciones de intereses de las entidades participadas, se ajuste los valores en cuenta de las inversiones capital a largo plazo y se los cuenta entre las ganancias del propietario.

Al confirmar la participación en la ganancia o pérdida neta de la participada, se basa en el valor razonable de los activos netos identificables de la participada en el momento de obtener la inversión, y se confirma después del ajuste de la ganancia neta de la participada de acuerdo con las políticas contables y el período contable del Grupo. Durante el período de tenencia de la inversión, si la participada prepara los estados financieros consolidados, se contabilizará sobre la base de la utilidad neta, otros ingresos comprensivos y otros cambios en el patrimonio del propietario en los estados financieros consolidados en base al monto atribuible a la participada.

Las ganancias y pérdidas de las transacciones internas no realizadas entre las asociadas y los negocios conjuntos se compensarán con la parte atribuible al Grupo, y los ingresos por inversiones se reconocerán sobre esta base. Si las pérdidas de transacciones internas no realizadas con la participada son pérdidas por deterioro de activos, serán plenamente reconocidas.

Al confirmar que las pérdidas incurridas por la participada deben compartirse, se toman los siguientes pasos: primero, el valor en libros de la inversión de capital a largo plazo se compensa, en segundo lugar, si el valor en libros de la inversión de capital a largo plazo no es suficiente para compensar, continúa confirmando las pérdidas de inversión con el otro valor contable del patrimonio a largo plazo que constituye sustancialmente la inversión neta de la participada, compensando el valor en libros de las partidas por cobrar a largo plazo, etc. Finalmente, después del tratamiento mencionado anteriormente, si la empresa aún tiene obligaciones adicionales de acuerdo con el contrato o acuerdo de inversión, los pasivos estimados se reconocen de acuerdo con las obligaciones estimadas y se incluyen en las pérdidas de inversión actuales. Si la participada obtiene ganancias en el período futuro, después de deducir la parte de la pérdida no confirmada, se procesará en el orden inverso al anterior, la reducción del saldo contable de los pasivos confirmados y el restablecimiento de

otra inversión neta a largo plazo en la participada y el valor contable del capital y las inversiones de capital a largo plazo, al tiempo de reconocerlos ingresos por inversiones.

c. Tratamiento de las inversiones capital a largo plazo

En cuanto al tratamiento de las inversiones capital a largo plazo, la diferencia entre el valor en cuenta y el precio de adquisición real se registra en las ganancias o pérdidas del mismo período.

En cuanto a la inversión de método de la participación a largo plazo, al tratarla, se utiliza la misma base como la que se utiliza en el tratamiento de las entidades participadas para tratar los financieros activos o pasivos. Se lleva a cabo el tratamiento de cuenta según la proposición correspondiente sobre la parte contada al principio en los otros ingresos integrales. Los derechos o intereses del propietario que se afirma por causa de que se cambia los otros derechos o intereses aparte de las ganancias o pérdidas, otros ingresos integrales y la distribución realizados por las entidades participadas se reconocen proporcionalmente a las ganancias y pérdidas del mismo período.

Si el control conjunto o la influencia significativa en la participada se pierde debido a la disposición de parte de la inversión de capital, etc., el patrimonio restante después de la disposición se contabilizará de acuerdo con los criterios de reconocimiento y medición de los instrumentos financieros, y la diferencia entre el valor razonable y el valor en libros en la fecha de pérdida del control conjunto o influencia significativa se reconoce en resultados. El otro resultado integral reconocido en la inversión de capital original utilizando el método de patrimonio se contabiliza de la misma manera que la disposición directa de la participada de los activos o pasivos relacionados cuando se termina el método de patrimonio. El patrimonio del propietario reconocido por la entidad en la que se invierte que no sea la utilidad o pérdida neta, otro ingreso integral y la distribución de ganancias, se transfiere a la utilidad y pérdida actual cuando se termina el método de la participación.

Si el control de la participada se pierde debido a la disposición de parte de la inversión de capital, etc., en la preparación de los estados financieros individuales, si el patrimonio restante después de la disposición puede ejercer control conjunto o influencia significativa sobre la participada, se contabilizará según el método de participación y el patrimonio restante se considera ajustado por el método del patrimonio cuando se adquiere; si el patrimonio restante después de su disposición no puede controlar conjuntamente o ejercer una influencia significativa en la entidad invertida, se contabilizará de acuerdo con las disposiciones pertinentes de los criterios de reconocimiento y medición del instrumento financiero y la diferencia entre el valor razonable y el valor en libros en la fecha de pérdida de control se reconoce en resultados.

Si el patrimonio dispuesto se obtiene a través de fusiones y adquisiciones por razones tales como una inversión adicional, en la preparación de los estados financieros individuales, el patrimonio restante después de su disposición se contabiliza utilizando el método del costo o el método del patrimonio, y la inversión de capital mantenida antes de la fecha de compra se transfieren de forma prorrateada a otros ingresos comprensivos y al patrimonio de otros propietarios reconocido utilizando el método de capital; si el capital restante después de su disposición se cambia a contabilidad de acuerdo con los criterios de reconocimiento y medición

del instrumento financiero, se traspasarán otros ingresos integrales y el patrimonio de otros propietarios.

(3) Determinación de la base para el control conjunto e influencia significativa sobre la entidad participada

El control conjunto significa que según el acuerdo contractual, se lleva a cabo dicha actividad. Además, sólo se realiza cuando las decisiones sobre las actividades relevantes adquieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control. La entidad participada se reconoce como entidad de cogestión de la Compañía cuando ésta, junto con otras partes de cogestión, controla conjuntamente a la entidad participada y dispone del derecho de disfrutar los activos netos de la entidad.

La influencia significativa se refiere al poder de participar en la toma de decisiones sobre las decisiones financieras y operativas de una empresa, pero no puede controlar o controlar conjuntamente con otras partes la formulación y decisión de estas políticas. Cuando una empresa inversora puede ejercer una influencia significativa sobre la entidad invertida, la entidad invertida es una asociada del grupo.

(4) Prueba de depreciación y provisiones para la depreciación

Al final del periodo, se revisa la inversión capital a largo plazo y se mantiene la provisión para la depreciación de la inversión de capital a largo plazo según la diferencia entre el importe recuperable y el valor contable. Una vez realizada la provisión para la depreciación de la inversión capital a largo plazo, no se podrá recuperar en los siguientes ejercicios.

Para la inversión capital no negociables a largo plazo, la depreciación es probable en las siguientes circunstancias:

- a. Hay un cambio en el entorno político o legal de la entidad invertida, como la promulgación o modificación de las leyes o normativas fiscales y comerciales, que pueden resultar en grandes pérdidas de la entidad invertida;
- b. Los bienes o servicios ofrecidos por la entidad invertida se han quedado obsoletos o se han cambiado las necesidades del mercado, lo cual da lugar a un grave deterioro de las condiciones financieras de la entidad invertida;
- c. La entidad invertida ha perdido su ventaja competitiva debido a un cambio importante de los parámetros tecnológicos en el sector, dando lugar a un grave deterioro de las condiciones financieras de la entidad invertida, como la reorganización o la liquidación;
- d. Otras circunstancias que demuestren una falla sustancial de la inversión para generar beneficios económicos para la empresa.

10-1. Ingresos (criterios antiguos)

Incluyen principalmente las ventas de bienes, la prestación de servicios laborales, los ingresos por la transferencia de uso de activos y los ingresos por contratos de construcción. Los principios de confirmación son los siguientes:

(1) Ingresos por ventas de bienes

Después de transferir los principales riesgos y beneficios de la propiedad de los bienes al comprador, el Grupo no retiene los derechos de administración continuos generalmente asociados con la propiedad, ni controla efectivamente los bienes vendidos, y la cantidad de ingresos

puede medirse de manera confiable y es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluyan hacia el Grupo, cuando los costos relevantes se pueden medir de manera confiable, se confirma la realización de los ingresos por ventas de los bienes.

(2) Ingresos por la prestación de servicios laborales

Cuando los resultados de la provisión de servicios laborales se pueden estimar de manera confiable, los ingresos laborales relevantes se reconocen en la fecha del balance general por el método del porcentaje de finalización.

(3) Ingresos por la transferencia de derechos de uso de activos

En el caso de que los beneficios económicos relacionados con la transacción puedan fluir, y la cantidad de ingresos se pueda medir de manera confiable, la realización de los ingresos se confirma de acuerdo con el tiempo y el método estipulados en el contrato y acuerdo correspondiente.

10-2. Ingresos (nuevos criterios)

Al cumplir con la obligación de desempeño en el contrato, es decir, cuando el cliente obtiene el control de los bienes o servicios relevantes, los ingresos se reconocen. Cuando el contrato incluye dos o más obligaciones de desempeño, en la fecha de inicio del contrato, el precio de la transacción se distribuirá a cada obligación de desempeño individual de acuerdo con la proporción relativa del precio de venta individual de los bienes o servicios prometidos por cada obligación de desempeño individual, el precio de la transacción se distribuye a cada obligación de desempeño individual, y los ingresos se miden de acuerdo con el precio de transacción asignado a cada obligación de desempeño individual.

11. Subsidio gubernamentales

(1) Tipos de los subsidios gubernamentales

Los subsidios del gobierno son principalmente el reembolso fiscal, los intereses subsidiados, las devoluciones de impuestos y la asignación gratuita de los activos no monetarios.

(2) Reconocimiento de los subsidios gubernamentales

Se reconoce, mientras que la compañía cumpla los requisitos para los subsidios del gobierno y reciban los mismo.

(3) Tratamiento contable de los subsidios gubernamentales

Los subsidios gubernamentales relacionados con los activos se reconocen como ingresos diferidos. Si se reconoce como ingreso diferido, se reconocerá en el resultado del periodo actual de una manera razonable y sistemática dentro de la vida útil de los activos relacionados.

Los subsidios del gobierno relacionados con los ingresos, que se utilizan para compensar los costos o pérdidas relacionadas del Grupo en el período posterior, se reconocen como ingresos diferidos y se incluyen en los costos y ganancias actuales o se utiliza para la compensación de los costos o pérdida correspondientes; cuando se utiliza para compensar los costos o pérdidas correspondientes incurridos por el Grupo, se incluyen directamente en las pérdidas y ganancias actuales o se utiliza para la compensación de los costos o pérdida correspondientes.

(4) Medición de los subsidios gubernamentales

Si un subsidio del gobierno es un activo monetario, se mide por el monto recibido o por recibir, y si el subsidio del gobierno es un activo no monetario, se mide al valor razonable.

12. El activo y el pasivo del impuesto sobre la renta diferido

El activo y el pasivo del impuesto sobre la renta diferido se reconocen según la diferencia (temporal) entre el valor contable del activo y el pasivo y su base tributaria. Las pérdidas y créditos fiscales deducibles que bajo las disposiciones fiscales se pueden llevar adelante para reducir el ingreso gravable en años posteriores son considerados como las diferencias temporales para confirmar los activos del impuesto sobre la renta diferidos. El activo y el pasivo en cuestión se calculan a razón de la tasa del impuesto aplicable en la fecha del balance.

Los activos por impuestos diferidos tienen como límite la base imponible que es susceptible de ser obtenida para reducir diferencias temporales, pérdidas deducibles y créditos fiscales. Respecto a los activos por impuestos diferidos reconocidos, es poco probable obtener renta imponible suficiente para compensar contra los activos por impuestos diferidos en el futuro, se necesita una rebaja del importe en libros de los activos por impuestos diferidos. Si es probable obtener suficiente renta gravable, el monto de depreciación debe invertirse.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se presentan sobre una base neta, siempre que se cumplan las siguientes condiciones:

- (1) Los activos y pasivos por impuestos diferidos están relacionados con el impuesto sobre la renta que la misma autoridad tributaria emplea sobre el mismo contribuyente en la empresa;
- (2) Dicho contribuyente tiene el derecho legal para compensar los activos por impuestos contra los pasivos por la misma causa.

13. Cambios en las políticas contables durante el período del informe

El Ministerio de Finanzas promulgó en 2017: *No.14 de las Normas de contabilidad para empresas- Ingresos (modificado)* (en adelante, "Nuevas normas de ingresos"), *No.22 de las Normas de contabilidad para empresas- Reconocimiento y medición de instrumentos financieros (modificado)*, *No.23 de las Normas de contabilidad para empresas - Transferencia de activos financieros (modificado)*, *No.24 de las Normas de contabilidad para empresas - Contabilidad de cobertura (modificado)*, *No.37 de las Normas de contabilidad para empresas - Presentación de instrumentos financieros (modificado)* (en lo sucesivo, "los nuevos criterios de instrumentos financieros") y *No.9-12 de la Interpretación de las Normas de contabilidad empresarial*.

Al mismo tiempo, el Ministerio de Finanzas promulgó la *Notificación sobre la modificación del formato de los estados financieros anuales de empresas generales de 2018* en junio y septiembre de 2018 (CK[2018]No.15) y la *Interpretación de las cuestiones relativas al formato de los estados financieros de empresas generales en 2018* (en lo sucesivo, denominado "nuevo formato de informe").

(1) Implementación de nuevos criterios de ingresos

La nueva norma de ingresos sustituye al *No.14 de las Normas de contabilidad para empresas - Ingresos* y al *No.15 de las Normas de contabilidad para empresas - Contratos de construcción* promulgadas por el Ministerio de Finanzas en 2006 (en adelante, los "criterios de ingresos originales").

La implementación del nuevo criterio de ingresos por parte de la subsidiaria PetroChina el 1 de enero de 2018 no ha tenido un impacto significativo en las políticas contables del Grupo.

(2) Implementación de los nuevos criterios de instrumentos financieros

Los nuevos criterios de instrumentos financieros modificaron el *No.22 de las Normas de contabilidad para empresas - Reconocimiento y medición de instrumentos financieros*, *No.23 de las Normas de contabilidad para empresas - Transferencia de activos financieros* y *No.24 de las Normas de contabilidad para empresas - Preservación en cobertura emitida* por el Ministerio de Finanzas en 2006, y el *No.37 de las Normas de contabilidad para empresas - Presentación de instrumentos financieros* (en lo sucesivo, "criterios de instrumentos financieros originales") modificado por el Ministerio de Finanzas en 2014.

La subsidiaria PetroChina ha implementado los nuevos criterios de instrumentos financieros desde el 1 de enero de 2018. Según los nuevos criterios de instrumentos financieros, la clasificación de los activos financieros se basa en el modelo de negocio de la administración de los activos financieros de PetroChina y las características de flujo de efectivo contractuales de los estos activos y el modelo de "pérdida de crédito esperada" reemplaza el modelo de "pérdida incurrida" en las pautas originales del instrumento financiero.

La adopción de los nuevos criterios de instrumentos financieros por parte de la subsidiaria PetroChina no ha tenido un impacto significativo en las políticas contables del Grupo. Al mismo tiempo, el Grupo no ajustó los datos de los estados financieros comparativos.

(3) Implementación del nuevo formato de informe

El Grupo compiló el estado de resultados consolidado de 2018 y el balance general consolidado de acuerdo con el formato del estado financiero especificado en el nuevo formato de informe, y modificó la presentación de los estados financieros correspondientes utilizando el método de ajuste retrospectivo.

II. Principales Impuestos

1. Impuesto sobre la renta corporativa

La tasa del impuesto sobre la renta corporativa aplicable a la empresa es del 15% o 25%. De acuerdo con la *Directiva sobre la política fiscal relacionada con la ulterior aplicación de la estrategia del desarrollo del oeste* (CS[2011]No.58) anunciada por el Ministerio de Finanzas, la Administración General de Aduanas y la Administración Estatal de Impuestos, las empresas industriales animadas a desarrollar en la región oeste tienen derecho a una tasa reducida de impuesto sobre la renta corporativa del 15% desde el 1 de enero de 2011 hasta el 31 de diciembre de 2020. Esta tasa preferencial del 15% es aplicable para el cálculo y pago de impuesto sobre la renta corporativa de algunas de nuestras sucursales y filiales situadas en el oeste de China.

2. Impuesto al valor agregado (IVA)

De acuerdo con la Notificación del Ministerio de Finanzas y la Administración Estatal de Impuestos sobre las *Políticas relevantes sobre la tasa de impuestos al valor agregado (IVA)* (CS[2017]No.37), para continuar promoviendo la reforma del IVA y simplificar la estructura de la tasa de IVA, a partir del 1 de julio de 2017, la tasa de IVA se redujo del 4 categorías a 3 categorías del 17%, el 11% y el 6%, cancelando la del 13%, la tasa del IVA del gas natural se redujo del 13% al 11%. Según la *Notificación del ajuste de tasa de impuesto* del Ministerio de Finanzas y la Administración Estatal de Impuestos (CS[2018]No.32), con el fin de mejorar el sistema de IVA, desde el 1 de mayo de 2018, la tasa impositiva original aplicable a los contribuyentes que realizan actividades de ventas imponibles de IVA o importaciones de bienes, se ajusta de 17% y 11% al 16% y al 10% respectivamente; el servicio de arrendamiento de bienes muebles tangibles a una tasa impositiva del 16%; el servicio de la industria del transporte, el servicio de la industria postal, el servicio de la industria de la construcción, el servicio de arrendamiento de bienes raíces y las ventas de bienes inmuebles a una tasa impositiva del 10%; Servicios de la industria de servicios modernos (excepto los servicios de arrendamiento de bienes muebles tangibles) a una tasa impositiva del 6%; el servicio tributable estipulado por el Ministerio de Finanzas y la Administración Estatal de Impuestos a una tasa impositiva de cero.

3. Impuestos adicionales

Los impuestos de mantenimiento y de construcción urbanos se calculan en el 1%, el 5% y el 7%, respectivamente con base al pago real del monto del IVA y del impuesto sobre el consumo. El recargo educacional se calcula en el 3% con base al pago real del monto del IVA y del impuesto sobre el consumo.

4. Impuesto sobre el consumo

El importe unitario del impuesto sobre el consumo de gasolina, nafta, aceites disolventes y lubricantes es de 1,52 RMB por litro. El importe unitario del impuesto sobre el consumo de diesel y aceites combustibles es de 1,20 RMB por litro. Se mantuvo la suspensión de recaudación del impuesto sobre el consumo del queroseno de aviación. De acuerdo con la Notificación del Ministerio de Finanzas y la Administración Estatal de

Impuestos sobre la *Mejora continua del impuesto al consumo del aceite refinado* (CS[2015]No.11), el monto la unidad del impuesto al consumo de gasolina, nafta, aceite disolvente y lubricantes se elevó de 1,40 RMB por litro a 1,52 RMB por litro, y el de diesel y fuel oil aumentó de 1,10 RMB por litro a 1,20 RMB por litro, a partir del 13 de enero de 2015. De acuerdo con la *Directiva sobre la exención de impuesto sobre el consumo de aceite en la producción de productos de petróleo* (CS[2010]No.98) anunciada por el Ministerio de Hacienda y la Administración General Estatal de Impuestos, la Compañía ha estado exenta de dicho impuesto a partir del 1 de enero de 2009 en el consumo de aceites refinados autoproporcionados como combustible, energía y materias primas para producir productos derivados del petróleo.

5. Impuesto a los recursos

La tasa de impuesto a los recursos es del 6%. De acuerdo con la Notificación del Ministerio de Finanzas y la Administración Estatal de *Impuestos sobre el ajuste de las políticas relevantes sobre el impuesto a los recursos de petróleo crudo y gas natural* (CS[2014]No.73), a partir del 1 de diciembre de 2014, la tasa de las tarifas de compensación de los recursos minerales de petróleo crudo y gas natural se reduce a cero, y la tasa impositiva aplicable para los impuestos a los recursos se incrementa del 5% al 6%. El petróleo crudo y el gas natural utilizados para calentar en el proceso de transporte de petróleo pesado en los campos petrolíferos del Grupo están exentos del impuesto a los recursos, el impuesto sobre los recursos de petróleo pesado, petróleo de alta condensación y gas natural con alto contenido de azufre se reduce en un 40%, el impuesto sobre los recursos petroleros terciarios se reduce en un 30%, el impuesto sobre los recursos de yacimientos de petróleo y gas de baja profundidad se reduce temporalmente en un 20% y el impuesto sobre los recursos del petróleo y gas de aguas profundas se reduce en un 30%. Al mismo tiempo, de acuerdo con la Notificación del Ministerio de Finanzas y la Administración Estatal de *Impuestos sobre la reducción del impuesto a los recursos sobre el shale gas* (CS[2018]No.26) para promover el desarrollo y la utilización del shale gas y aumentar efectivamente el suministro de gas natural, del 1 de abril de 2018 al 31 de marzo de 2021, se reduce en un 30% del impuesto a los recursos de shale gas (según la tasa impositiva del 6%).

6. Impuesto sobre la ganancia extraordinaria de petróleo

La tasa es de entre el 20% y 40%, calculada sobre la base del exceso de los ingresos por ventas del petróleo crudo doméstico a los precios que superan el umbral de los 65 dólares por barril e impuesta a los tipos ad valorem progresiva de cinco niveles.

7. Impuesto sobre la renta de las personas físicas

Los empleados asumen el pago de su impuesto sobre la renta de las personas físicas y la empresa lo retiene y lo paga por encargo.