# TEIKOKU OIL ECUADOR
# (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2014**

pwc

# TEIKOKU OIL ECUADOR (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**ÍNDICE**


Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

pwc

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Representante Legal

Teikoku Oil Ecuador (Sucursal Ecuador)

Quito, 22 de enero de 2016

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Teikoku Oil Ecuador (Sucursal Ecuador) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

*Responsabilidad de la Administración de la Sucursal por los estados financieros*

2. La Administración de la Sucursal es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

*Responsabilidad del auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Sucursal, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

pwc

Teikoku Oil Ecuador (Sucursal Ecuador)
Quito, 22 de enero de 2016

*Bases para calificar la opinión*

4. Tal como se indica en la Nota 7 a los estados financieros, la Sucursal al 31 de diciembre de 2014 mantiene un saldo de otras cuentas por cobrar por US$70,622,391 a ser recuperados del Estado Ecuatoriano, la Administración explica que de acuerdo con lo estipulado en la cláusula novena del Contrato y Convenio modificatorios, el Estado Ecuatoriano deberá indemnizar a la contratista por un valor equivalente a las inversiones no amortizadas al cierre de cada ejercicio económico actualizadas a una tasa de interés anual apropiada para este tipo de proyectos en Ecuador. A la fecha de emisión de los estados financieros, el saldo mantenido en la cuenta mencionada no incluye el cálculo de intereses por actualización, pues la Administración considera que no es posible determinar con certeza la tasa de interés a ser aplicada. Por lo tanto, el rubro de Otras cuentas por cobrar en el activo corriente se encuentra subestimado y la pérdida neta del período así como las pérdidas acumuladas al inicio y al cierre del 31 de diciembre de 2014 se encuentran sobrestimadas en un monto que no fue posible determinar.

*Opinión calificada*

5. En nuestra opinión, excepto por el efecto del asunto descrito en el párrafo 4 anterior, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Teikoku Oil Ecuador (Sucursal Ecuador) al 31 de diciembre de 2014 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

*Asuntos que requieren énfasis*

6. Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención al evento mencionado en la Nota 8 a los estados financieros adjuntos, la Sucursal mantiene obligaciones con su Casa Matriz por US$123,740,801, monto que se origina por el apoyo financiero proporcionado a partir de la terminación del contrato y a la subrogación de la deuda efectuada en diciembre de 2013. A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Casa Matriz ha confirmado que continuará proporcionando el apoyo financiero que pueda requerir la Sucursal para seguir operando como una empresa en marcha.

PricewaterhouseCoopers
No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: 011

Carlos R. Cruz
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 25984

**TEIKOKU OIL ECUADOR (SUCURSAL ECUADOR)**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| PASIVOS Y PATRIMONIO | Nota | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| **PASIVOS** | | | |
| **Pasivos corrientes** | | | |
| Proveedores | | 1,936,120 | 2,186,352 |
| Compañías relacionadas | 8 | 123,740,801 | 123,740,801 |
| Impuestos por pagar | | 43,240 | 137,397 |
| **Total pasivos corrientes** | | 125,720,161 | 126,064,550 |
| **Pasivos no corrientes** | | | |
| Otros pasivos | | - | 10,015 |
| **Total pasivos no corrientes** | | - | 10,015 |
| **Total pasivos** | | 125,720,161 | 126,074,565 |
| **PATRIMONIO** | | | |
| Capital asignado | | 2,502,000 | 2,502,000 |
| Resultados acumulados | | (54,992,425) | (54,152,080) |
| **Total patrimonio** | | (52,490,425) | (51,650,080) |
| **Total pasivos y patrimonio** | | 73,229,736 | 74,424,485 |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Carlos A. Salazar Toscano
PBP Representaciones Cía. Ltda.

Alfonso Ordoñez
Contador

**TEIKOKU OIL ECUADOR (SUCURSAL ECUADOR)**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Nota | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| Gastos administrativos | 5 | (882,765) | (2,105,355) |
| Costos financieros | 10 | - | (21,916,370) |
| Otros ingresos (gastos), netos | | 42,420 | (162,838) |
| Pérdida neta y resultado integral del año | | (840,345) | (24,184,563) |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Carlos A. Salazar Toscano
PBP Representaciones Cía. Ltda.

Alfonso Ordoñez
Contador

**TEIKOKU OIL ECUADOR (SUCURSAL ECUADOR)**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | | Resultados acumulados | | |
|---|---|---|---|---|
| | Capital asignado | Por aplicación inicial de NIIF | Resultados | Total |
| Saldos al 1 de enero de 2013 | 2,502,000 | (6,805,737) | (23,161,780) | (27,465,517) |
| Pérdida neta y resultado integral del año | - | - | (24,184,563) | (24,184,563) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2013 | 2,502,000 | (6,805,737) | (47,346,343) | (51,650,080) |
| Pérdida neta y resultado integral del año | - | - | (840,345) | (840,345) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | 2,502,000 | (6,805,737) | (48,186,688) | (52,490,425) |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Carlos A. Salazar Toscano
PEP Representaciones Cía. Ltda.

Alfonso Ordoñez
Contador

**TEIKOKU OIL ECUADOR (SUCURSAL ECUADOR)**

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Nota | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| **Flujo de efectivo de las actividades de operación:** | | | |
| Pérdida neta y resultado integral del año | | (840,345) | (24,184,563) |
| Más (menos) - cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo: | | | |
| Actualización obligación Casa Matriz | 9 | - | 21,916,370 |
| Depreciación de activos fijos | | 1,290 | - |
| Otros pasivos | | (10,015) | (15,985) |
| | | (849,070) | (2,284,178) |
| Cambios netos en activos y pasivos: | | | |
| Otras cuentas por cobrar | | 117,288 | 35,881 |
| Compañías relacionadas | | - | 113,835 |
| Otros Activos | | (4,317) | (923,626) |
| Proveedores | | (250,232) | (130,591) |
| Impuestos por pagar | | (94,157) | 68,693 |
| Efectivo neto utilizado por las actividades de operación | | (1,080,488) | (3,119,986) |
| **Flujos de efectivo de las actividades de inversion:** | | | |
| Compra de activo fijo | | - | (6,333) |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | | - | (6,333) |
| **Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:** | | | |
| Efectivo recibido de compañías relacionadas (casa matriz) | 8 | - | 23,766,165 |
| Efectivo pagado por provisión | 9 | - | (21,848,049) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento | | - | 1,918,116 |
| Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo | | (1,080,488) | (1,208,203) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | | 1,663,664 | 2,871,867 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | 6 | 583,176 | 1,663,664 |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Carlos A. Salazar Toscano
PBP Representaciones Cía. Ltda.

Alfonso Ordoñez
Contador