EMPRESA ESTATAL UNITARIA "UNION DE EMPRESAS PRODUCTORAS BELORUSNEFT" - SUCURSAL ECUADOR

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

C O N T E N I D O

Informe de los auditores independientes

Balance de situación financiera

Estado de resultados integral

Estado de evolución del patrimonio neto

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y/o Autoridades de
EMPRESA ESTATAL UNITARIA "UNIÓN DE EMPRESAS PRODUCTORAS BELORUSNEFT" - SUCURSAL ECUADOR

Quito, 9 de agosto de 2016

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **EMPRESA ESTATAL UNITARIA "UNIÓN DE EMPRESAS PRODUCTORAS BELORUSNEFT" - SUCURSAL ECUADOR,** que comprenden los balances de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y el correspondiente estado de resultados integral, cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. El año 2014 fue auditado por otra firma de auditores con fecha 27 de abril de 2015.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros; asegurar que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y, hacer estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento - NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos

de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar 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 nuestras opiniones de auditoría.

Bases para calificar la opinión

5. No obtuvimos evidencia de plazos, intereses y condiciones respecto a los préstamos con Sberbank (Véase Nota 12).

Opinión

6. En nuestra opinión, excepto por el efecto, si lo hubiere, de lo mencionado en el párrafo 5, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Compañía **EMPRESA ESTATAL UNITARIA "UNIÓN DE EMPRESAS PRODUCTORAS BELORUSNEFT" - SUCURSAL ECUADOR**, al 31 de diciembre de 2015, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

7. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno, se emitirá por separado.

Asunto de énfasis

8. La economía del País se ha visto disminuida en los últimos dos años, lo cual ha afectado considerablemente la capacidad productiva y de generación de liquidez de los principales sectores de la economía ecuatoriana; principalmente debido a aspectos como: la apreciación del dólar estadounidense (moneda de curso legal en el Ecuador) y la caída del precio internacional del barril del petróleo. A la fecha no se puede evaluar el impacto de los aspectos antes mencionados en el desarrollo normal de las operaciones de la Compañía, por lo que no se incluye ninguna provisión.

9. La Generación de ingresos de la compañía **EMPRESA ESTATAL UNITARIA "UNION DE EMPRESAS PRODUCTORAS BELORUSNEFT" - SUCURSAL ECUADOR** por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, depende en gran medida de sus relaciones comerciales y contractuales con la empresa estatal Petroamazonas EP, por lo que la continuidad de su negocio en marcha depende de los contratos que obtenga y suscriba con esta entidad.

Kattya Moncayo Donoso
Superintendencia de Compañías RNAE Nº 363
RNC Nº 26583

EMPRESA ESTATAL UNITARIA "UNION DE EMPRESAS PRODUCTORAS BELORUSNEFT' SUCURSAL-ECUADOR

Balance de Situación Financiera Comparativo

Terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Activos		
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 3)	79.295	25.942.552
Inversiones Temporales (nota 4)	8.218.670	3.703.971
Cuentas por cobrar (nota 5)	25.287.809	26.169.852
Inventarios (nota 6)	370.894	0
Servicios y otros pagos anticipados (nota 7)	26.102.925	7.190.447
Activos por impuestos corrientes (nota 8)	4.869.004	5.181.105
Total activo corriente	64.928.597	68.187.927
Propiedad, planta y equipo (nota 9)	10.738.020	8.146.041
Otros Activos (nota 10)	1.109.901	36.136
	76.776.518	76.370.104
Pasivos y Patrimonio		
Pasivo corriente:		
Cuentas y documentos por pagar (nota 11)	43.707	2.364.404
Obligaciones con instituciones financieras (nota 12)	37.312.777	58.652.742
Otras obligaciones corrientes (nota 13)	553.004	1.590.812
Pasivos acumulados (nota 14)	4.182.986	12.050
Total pasivo corriente	42.092.474	62.620.008
Pasivo a largo plazo		
Obligaciones con instituciones financieras (nota 12)	18.242.426	
Cuentas por pagar Partes Relacionadas	2.898.024	6.393.977
Total pasivo largo plazo	21.140.450	6.393.977
Patrimonio		
Capital social	20.000	20.000
Aportes para futuras Capitalizaciones	14.513.368	9.726.386
Resultados Acumulados	(1.256.160)	(1.585.948)
Resultados del Ejercicio	266.386	(804.319)
Total Patrimonio	13.543.594	7.356.119
	76.776.518	76.370.104

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los Estados Financieros

Leonardo Sempértegui
Apoderado

Cruz León
Contadora

EMPRESA ESTATAL UNITARIA "UNION DE EMPRESAS PRODUCTORAS BELORUSNEFT" SUCURSAL-ECUADOR

Estado de Resultados Integral Comparativo

al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Ventas netas (nota 15)	7.222.294	41.114.578
Costo de ventas (nota 16)	(7.240.967)	(35.497.851)
Utilidad bruta en venta	(18.673)	5.616.727
Gastos de administración y ventas (nota16)	(3.920.976)	(11.706.370)
Utilidad en operación	(3.939.649)	(6.089.643)
Otros (gastos) ingresos:		
Gastos financieros	(2.773.397)	(914)
Ingresos no operacionales (neto)	7.140.353	6.152.100
Total	4.366.956	6.151.186
Utilidad del Ejercicio	427.307	61.543
15% Participación de Trabajadores	64.096	
22% Impuesto a la Renta de Amortización de Pérdidas	24.207	
22% Impuesto a la Renta	72.618	865.862
Utilidad Neta	266.386	804.319

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los Estados Financieros

Leonardo Sempértegui
Apoderado

Cruz León
Contadora

EMPRESA ESTATAL UNITARIA "UNION DE EMPRESAS PRODUCTORAS BELORUSNEFT" SUCURSAL-ECUADOR
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
al 31 de diciembre del 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	20.000	9.360.541	(1.585.948)		7.794.593
Aportes para futura capitalizaciones		365.845			365.845
Utilidad del Ejercicio					(804.319)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	20.000	9.726.386	(2.390.267)		7.356.119
Aportes para futura capitalizaciones		4.786.982			4.786.982
Registro impuesto diferido 2014			1.134.107		1.134.107
Utilidad del Ejercicio				266.386	266.386
	20.000	14.513.368	(1.256.160)	266.386	13.543.594

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los Estados Financieros

Leonardo Sempértegui
Apoderado

Cruz León
Contadora

EMPRESA ESTATAL UNITARIA "UNION DE EMPRESAS PRODUCTORAS BELORUSNEFT"
SUCURSAL-ECUADOR
Estado de Flujo de Efectivo Comparativo
al 31 de diciembre del 2014 y 2015

Expresado en dólares

	2015	2014
Efectivo recibido de clientes	8.104.337	20.092.281
Efectivo pagado a proveedores y gastos acumulados	(23.710.657)	(44.754.864)
Efectivo recibido otros actividades operativas		6.151.186
Efectivo generado en las actividades de Operación	(15.606.320)	(18.511.397)
Flujo de efectivo por actividades de Inversión		
Adquisición de Activos fijos	(3.935.728)	(592.560)
Adiciones de inversiomes temporales	(4.514.699)	(221.556)
Otros Activos		(28.288)
Efectivo (utilizado) en las actividades de Inversión	(8.450.427)	(842.404)
Flujo de efectivo por actividades de Financiamiento		
Pago de prestamos financieros	(3.097.539)	31.021.142
Prestamos casa matriz	1.291.029	6.657.240
Efectivo generado por actividades de Financiamiento	(1.806.510)	37.678.382
Aumento (Disminución) neta de efectivo	(25.863.257)	18.324.581
Saldo inicial de caja	25.942.552	7.617.971
Saldo final de caja	79.295	25.942.552

Las notas expllicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los Estados Financieros

Leonardo Scimpertegui
Apoderado

Cruz León
Contadora

EMPRESA ESTATAL UNITARIA "UNION DE EMPRESAS PRODUCTORAS BELORUSNEFT" SUCURSAL-ECUADOR
Estado de Flujos de Efectivo (Continuación)
Conciliación de la Utilidad del Ejercicio
(Expresado en dólares estadounidenses)

Diciembre 31,	**2015**	**2014**
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado por las actividades de operación		
Utilidad del ejercicio	266.386	(804.319)
Ajustes para reconciliar el ingreso neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación, amortización y provisión	1.504.669	6.313.896
(Aumento) en cuentas por cobrar clientes	882.043	(21.022.298)
(Aumento) Activos por impuestos corrientes	312.101	(4.131.798)
(Aumento) Pagos anticipados	(14.769.631)	(2.378.489)
(Aumento) Inventarios	(370.894)	
(Disminución) en otras obligaciones corrientes y cuentas por pagar	(2.320.697)	2.356.554
Aumento de Obligaciones Corrientes	(1.174.522)	1.153.868
Pasivos Acumulados	64.225	1.189
Flujo de efectivo originado por las actividades de operación	(15.606.320)	(18.511.397)

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los Estados Financieros

Leonardo Sempertegui
Apoderado

Cruz León
Contadora