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

Estados Financieros
Años terminados en diciembre 31, 2017 y 2016
Con Informe de los Auditores Independientes

BDO

Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5 y 6
Quito - Ecuador
Código Postal: 170526

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

Víctor Manuel Rendón 401 y General
Córdova, Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 090306

Informe de los Auditores Independientes

A la Gerencia General de Empresa Estatal Unitaria "Unión de Empresas Productoras Belorusneft" - Sucursal Ecuador

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Empresa Estatal Unitaria "Unión de Empresas Productoras Belorusneft" - Sucursal Ecuador, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, cambios en el patrimonio neto y flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los "Fundamentos de la opinión con salvedades" los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Empresa Estatal Unitaria "Unión de Empresas Productoras Belorusneft" - Sucursal Ecuador, al 31 de diciembre de 2017, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y disposición establecida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la Opinión con salvedades

Desviaciones en la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera

Al 31 de diciembre de 2017, la Sucursal mantiene registrados en el estado de situación financiera intereses por pagar subestimados en US$627,345 y obligaciones financieras subestimadas en US$277,348. En razón de esta circunstancia los pasivos se encuentran subvalorados y los resultados acumulados sobrevalorados.

Bases para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Sucursal de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

BDO ECUADOR CIA. LTDA., es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas. BDO es el nombre comercial de la red BDO y cada una de las empresas asociadas de BDO.

BDO

Énfasis
Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a lo mencionado en la Nota 34 que menciona que su cliente Petroamazonas EP notificó sobre la decisión de dar por terminado el contrato se servicios integrados. La Sucursal se encuentra en negociaciones para obtener nuevos contratos, sin embargo, a la fecha de emisión de este informe la Sucursal no ha logrado firmar nuevos contratos.

Otros asuntos

Los estados financieros de la Sucursal por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 7 de julio de 2017, expresó una opinión calificada.

Otra información

La Administración de la Sucursal es responsable de la otra información. La otra información comprende el informe anual, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría respectivo.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría o de lo contrario parece estar materialmente equivocada. Si, con base a nuestra revisión del informe anual que la Administración presentará a la Junta de Accionistas, llegamos a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estamos obligados a informar sobre ese hecho a los encargados del Gobierno de la Entidad.

Responsabilidades de la administración sobre los estados financieros

La Administración de la Sucursal es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, así como, de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sucursal para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración decida liquidar la Sucursal o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

Los miembros de la Administración de la Sucursal son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Sucursal.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe

BDO

de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe adicional sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de Empresa Estatal Unitaria "Unión de Empresas Productoras Belorusneft" - Sucursal Ecuador por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

BDO ECUADOR.

Xavier Puebla - Socio

Abril 27, 2018
RNAE No. 193
Quito, Ecuador

BDO

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Nuestra auditoría incluye:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que el resultante de errores, debido a que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la elusión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno de la Entidad en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del Gobierno de la Entidad una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del Gobierno de la Entidad, determinamos aquellos asuntos que eran de importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la Ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

EMPRESA ESTATAL UNITARIA UNIÓN DE EMPRESAS PRODUCTORAS BELORUSNEFT SUCURSAL ECUADOR
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	(8)	4,601,729	775,951
Inversiones corrientes	(9)	496,006	496,006
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(10)	27,422,931	40,354,615
Otras cuentas por cobrar	(11)	39,846,823	51,251,135
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(30)	6,384,190	82,243
Activos por impuestos corrientes	(20)	3,331,388	2,171,424
Inventarios	(12)	6,336	57,273
Gastos pagados por anticipado	(13)	54,585	106,212
Activos financieros disponibles para la venta	(14)	512,292	313,450
Total activos corrientes		82,656,280	95,608,309
Activos no corrientes			
Instalaciones, equipos, muebles y vehículos	(15)	6,783,461	10,440,616
Impuesto diferido	(20)	4,656,491	1,331,694
Total activos no corrientes		11,439,952	11,772,310
Total activos		94,096,232	107,380,619
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacionadas	(16)	55,714	3,927,366
Obligaciones financieras	(17)	77,544,540	57,382,812
Provisiones	(18)	1,887,066	7,673,222
Cuentas por pagar relacionadaos	(30)	2,732,869	2,949,290
Pasivos por impuestos corrientes	(20)	125,820	71,381
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	(19)	12,457	141,603
Total pasivos corrientes		82,358,466	72,145,674
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	(17)	9,319,556	20,969,000
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	(19)	7,194	6,978
Pasivos por impuestos diferidos	(20)	52,744	34,210
Total pasivo no corriente		9,379,494	21,010,188
Total pasivos		91,737,960	93,155,862
Patrimonio:			
Capital social	(21)	20,000	20,000
Aportes futuras capitalizaciones	(22)	14,710,031	14,710,031
Otros resultados integrales	(23)	4,480	(339)
Resultados acumulados	(24)	(12,376,239)	(504,935)
Total patrimonio		2,358,272	14,224,757
Total pasivos y patrimonio		94,096,232	107,380,619

Andrei Bohan
Gerente General

Cruz León
Contadora General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

EMPRESA ESTATAL UNITARIA UNIÓN DE EMPRESAS PRODUCTORAS BELORUSNEFT SUCURSAL ECUADOR
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de Diciembre del 2017

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos por actividades ordinarias			
Ingresos por venta de servicios	(25)	5,414,073	18,321,506
Costos de producción y ventas	(27)	(1,288,433)	(12,518,285)
Ganancia bruta		4,125,640	5,803,221
Otros ingresos	(26)	3,711,476	3,896,479
Gastos de administración	(28)	(18,748,431)	(4,615,666)
Gastos Financieros	(29)	(4,266,251)	(4,347,565)
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a las ganancias		(15,177,566)	736,469
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(20)	-	(439,214)
Ingreso por impuesto diferido	(20)	3,306,262	187,584
Pérdida (utilidad) del ejercicio		(11,871,304)	484,839
Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos:			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:			
Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	(19)	4,819	(339)
Otro resultado integral del ejercicio, neto de impuestos		4,819	(339)
Resultado integral total del año		(11,866,485)	484,500

Andrei Bohan
Gerente General

Cruz León
Contadora General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

EMPRESA ESTATAL UNITARIA UNIÓN DE EMPRESAS PRODUCTORAS BELORUSNEFT SUCURSAL ECUADOR
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresados en dólares)

				Resultados acumulados			
	Capital asignado	Aportes para futuras capitalizaciones	Otros resultados integrales	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Utilidades (Pérdidas) netas del ejercicio	Subtotal	Total patrimonio neto
Saldo al 31 de diciembre de 2015	20.000	14.513.368	-	(1.256.160)	266.386	(989.774)	13.543.594
Aportes para futuras capitalizaciones	-	196.663	-	-	-	-	196.663
Transferencia a pérdidas acumuladas	-	-	-	266.386	(266.386)	-	-
Resultado integral total del año	-	-	(339)	-	484.839	484.839	484.500
Saldo al 31 de diciembre de 2016	20.000	14.710.031	(339)	(989.774)	484.839	(504.935)	14.224.757
Transferencia a pérdidas acumuladas	-	-	-	484.839	(484.839)	-	-
Resultado integral total del año	-	-	4.819	-	(11.871.304)	(11.871.304)	(11.866.485)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	20.000	14.710.031	4.480	(504.935)	(11.871.304)	(12.376.239)	2.358.272

Andrei Bohan
Gerente General

Cruz León
Contadora General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

EMPRESA ESTATAL UNITARIA UNIÓN DE EMPRESAS PRODUCTORAS BELORUSNEFT SUCURSAL ECUADOR
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		21,454,310	-
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(10,823,569)	(18,044,184)
Gastos financieros		(20,289)	(4,347,565)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación		10,610,452	(22,391,749)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Efectivo pagado por la compra de instalaciones, equipos, muebles y vehículos	(13)	(11,000)	(4,884)
Importes procedentes por la venta de instalaciones, equipos, muebles y vehículos	(13)	35,818	25,058
Inversiones en acuerdos conjuntos		(198,842)	74,958
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de inversión		(174,024)	95,132
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Aportes para futuras capitalizaciones		-	196,663
Pago de obligaciones financieras	(17)	(6,610,650)	-
Obligaciones financieras recibidas		-	22,796,610
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento		(6,610,650)	22,993,273
Aumento neto de efectivo		3,825,778	696,656
Efectivo al inicio del año	(8)	775,951	79,295
Efectivo al final del año		4,601,729	775,951

Andrei Bohan
Gerente General

Cruz León
Contadora General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

EMPRESA ESTATAL UNITARIA UNIÓN DE EMPRESAS PRODUCTORAS BELORUSNEFT SUCURSAL ECUADOR
CONCILIACIONES DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO
CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresadas en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
(Pérdida) utilidad del ejercicio		(11,871,304)	484,839
Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:			
Diferencial cambiario	(28)	11,283,633	-
Provisión de intereses por obligaciones financieras	(29)	4,245,962	-
Depreciación	(15)	2,050,902	3,830,177
Costo amortizado de cuentas por cobrar	(10), (11)	3,780,072	1,105,509
Pérdida en venta de instalaciones, equipos, muebles y vehículos	(28)	1,593,039	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	(19)	4,025	6,639
Ingreso por impuesto diferido	(26)	(3,306,262)	(187,584)
Reverso provisión cuentas incobrables	(10)	(833,848)	-
Reverso de provisiones	(26)	(426,457)	(306,771)
Reverso provisión impuesto a la salidad de divisas	(26)	(264,953)	-
Costo amortizado de cuentas por pagar		-	(155,499)
Gasto por impuesto a las ganancias corriente		-	404,272
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Aumento en inversiones financieras		-	7,303,490
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar clientes no relacionados		12,883,512	(14,136,036)
Aumento en cuentas por cobrar clientes relacionados		(761,947)	(72,419)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes		(1,159,964)	2,024,069
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar		5,864,312	(30,200,508)
Disminución en inventarios		50,937	313,624
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado		51,627	(105,402)
(Aumento) en activos financieros disponibles para la venta		-	(313,450)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar proveedores no relacionados		(3,871,652)	6,460,146
(Disminución) aumento en cuentas por pagar compañías relacionadas		(8,384,081)	1,033,294
(Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes		(210,514)	50,302
(Disminución) aumento en pasivos por obligaciones con empleados		(106,587)	69,559
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		10,610,452	(22,391,749)

ACTIVIDADES DE INVERSION Y FINANCIAMIENTO QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene obligaciones financieras por pagar a Sberbank por 11,283,633 correspondientes a diferencial cambiario que no generaron flujo de efectivo.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene obligaciones financieras por pagar a Sberbank por 4,245,962 correspondientes a provisión de intereses que no generaron flujo de efectivo.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía reconoció ingresos por 5,399,596 que no generaron flujo de efectivo.

Andrei Bohan
Gerente General

Cruz León
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros