

## **CONSORCIO BLOQUE 28**

### **ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

#### Abreviaturas:

ARCH	Agencia de Regulación y Control de Hidrocarburos
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
FV	Valor razonable (Fair value)
IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board)
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para los Contadores (International Ethics Standards Board for Accountants)
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
SHE	Secretaría de Hidrocarburos
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares
WTI	West Texas Intermediate

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios del  
Consortio Bloque 28:

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan del Consortio Bloque 28 que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera del Consortio Bloque 28 al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes del Consortio Bloque 28 de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Asunto de énfasis**

Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, el Consortio Bloque 28 se encuentra en etapa exploratoria, consecuentemente, la continuidad de las operaciones de explotación en el Bloque dependen de los resultados favorables de la etapa exploratoria.

## **Otro asunto**

Los estados financieros del Consorcio Bloque 28 por el período comprendido entre el 7 de abril y el 31 de diciembre del 2015 no fueron auditados por nosotros ni por otro auditor, siendo el año 2016, el primer año de auditoría del Consorcio.

## **Responsabilidad de la gerencia del Consorcio por los estados financieros**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad del Consorcio para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Gerencia tenga la intención de liquidar el Consorcio o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Gerencia es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero del Consorcio.

## **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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 del Consorcio.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Consorcio para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresamos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que el Consorcio deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Gerencia del Consorcio respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Quito, Abril 30, 2017  
Registro No. 019

Mario Hidalgo  
Socio  
Licencia No. 22266

**CONSORCIO BLOQUE 28**

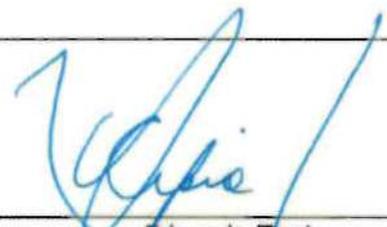
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

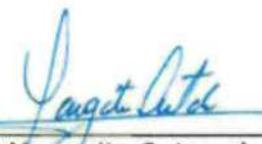
		(No auditado)	
	<u>Notas</u>	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	4	335	487
Cuentas por cobrar comerciales		23	-
Activos por impuestos corrientes	7	<u>154</u>	<u>46</u>
Total activos corrientes		<u>512</u>	<u>533</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Inversiones de exploración y evaluación y total activos no corrientes	5	<u>568</u>	<u>489</u>
<b>TOTAL</b>		<u>1,080</u>	<u>1,022</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales	6	117	13
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	52	42
Pasivos por impuestos corrientes	7	<u>11</u>	<u>-</u>
Total pasivos corrientes y total pasivos		<u>180</u>	<u>55</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Aportes de los socios	10	2,054	996
Déficit acumulado		<u>(1,154)</u>	<u>(29)</u>
Total patrimonio		<u>900</u>	<u>967</u>
<b>TOTAL</b>		<u>1,080</u>	<u>1,022</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Eduardo Tapia  
EOP Operaciones Petroleras S.A.  
Representante Consorcio Bloque 28

---

  
Margarita Ontaneda  
Contadora General

**CONSORCIO BLOQUE 28**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y POR EL PERÍODO  
COMPENDIDO ENTRE EL 7 DE ABRIL DEL 2015 Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

		<b>Año terminado <u>31/12/16</u> (en miles de U.S. dólares)</b>	<b>(No auditado) Por el período comprendido entre el 7/4/15 y el <u>31/12/15</u></b>
<b>COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN:</b>			
Gastos de exploración	5	(1,055)	-
Gastos de administración		<u>(70)</u>	<u>(29)</u>
<b>PÉRDIDA NETA Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<b><u>(1,125)</u></b>	<b><u>(29)</u></b>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Eduardo Tapia  
EOP Operaciones Petroleras S.A.  
Representante Consorcio Bloque 28

---

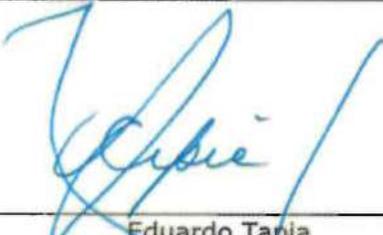
  
Margarita Ontaneda  
Contadora General

**CONSORCIO BLOQUE 28**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	Aportes de los <u>Socios</u>	Déficit <u>acumulado</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>Total</u>
Aportes de los socios	996	-	996
Pérdida del período	<u>          </u>	<u>(29)</u>	<u>(29)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015 (no auditado)	996	(29)	967
Aportes de los socios	1,058	-	1,058
Pérdida del año	<u>          </u>	<u>(1,125)</u>	<u>(1,125)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>2,054</u>	<u>(1,154)</u>	<u>900</u>

Ver notas a los estados financieros



Eduardo Tapia  
EOP Operaciones Petroleras S.A.  
Representante Consorcio Bloque 28

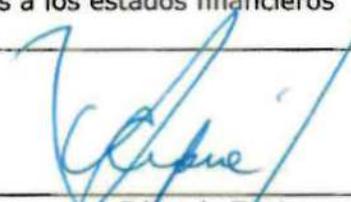


Margarita Ontaneda  
Contadora General

**CONSORCIO BLOQUE 28**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y POR EL PERÍODO  
COMPRENDIDO ENTRE EL 7 DE ABRIL DEL 2015 Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<b>Año terminado <u>31/12/16</u> (en miles de U.S. dólares)</b>	<b>(No auditado) Por el período comprendido entre el 7/4/15 y el <u>31/12/15</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Pago a proveedores e impuestos indirectos y flujo de efectivo utilizado en actividades de operación	<u>(199)</u>	<u>(46)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adiciones de inversiones de exploración y evaluación y flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(1,011)</u>	<u>(463)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Aportes de socios y flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>1,058</u>	<u>996</u>
<b>EFFECTIVO Y BANCOS:</b>		
Incremento (disminución) neto durante el año (período para 2015)	(152)	487
Saldos al comienzo del año (período para 2015)	<u>487</u>	<u>-</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO (PERÍODO PARA 2015)</b>	<u><u>335</u></u>	<u><u>487</u></u>
<b>TRANSACCIÓN QUE NO GENERÓ MOVIMIENTO DE EFECTIVO:</b>		
Adiciones de inversiones de exploración y evaluación mediante crédito	<u>123</u>	<u>26</u>
Ver notas a los estados financieros		

  
Eduardo Tapia  
EOP Operaciones Petroleras S.A.  
Representante Consorcio Bloque 28

  
Margarita Ontaneda  
Contadora General