

Oleoducto de Crudos Pesados (OCP) Ecuador S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2013 junto
con el informe de los auditores independientes

11/13



Building a better
working world

Informe de los auditores independientes (continuación)

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo primero presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Oleoducto de Crudos Pesados (OCP) Ecuador S. A.**, al 31 de diciembre de 2013, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de énfasis

Tal como señala en detalle en la nota 2 a los estados financieros, sin calificar nuestra opinión, hacemos referencia que, al 31 de diciembre de 2013, la Compañía presenta un patrimonio negativo de US\$ 372,186,303 que de acuerdo con disposiciones societarias en el Ecuador, constituye una causal de disolución a menos que los accionistas manifiesten su intención a través de Junta General de Accionistas de restituir dicho déficit patrimonial. Los accionistas de la Casa Matriz mantienen acuerdos de garantía que proveerán el soporte financiero necesario para la continuidad de operaciones de la Compañía, situación que garantizará el ingreso de recursos necesarios que permitirán solventar el déficit patrimonial. En adición en el mes de enero del año 2014 los accionistas han destinado US\$ 195,440,585 como aportes para futura capitalización, que cubrirán parte del déficit patrimonial. Los estados financieros adjuntos no incluyen ningún ajuste relacionado por el asunto antes mencionado y deben ser leídos considerando esta situación.

Otro asunto

Los estados financieros de **Oleoducto de Crudos Pesados (OCP) Ecuador S. A.** al 31 de diciembre de 2012 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 25 de febrero de 2013 contiene una opinión sin salvedades y un párrafo de énfasis relacionado con el restablecimiento de los estados financieros del año 2011.

Milton Vásquez
RNCPA No. 21.195

Quito, Ecuador
5 de mayo de 2014

RNAE No. 462

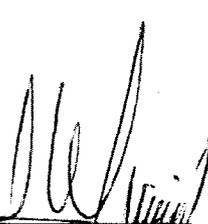
Oleoducto de Crudos Pesados (OCP) Ecuador S.A.

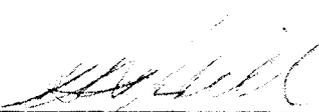
Estados de situación financiera

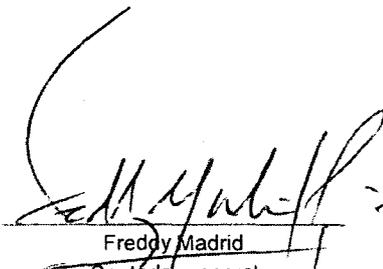
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2013	2012
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	6	4,599,282	3,386,055
Inversiones temporales	7	61,892,404	18,643,982
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	8	12,464,412	32,031,393
Otras cuentas por cobrar	9	17,450,124	1,088,041
Materiales y repuestos	11	3,802,978	4,859,388
Impuestos por cobrar	17	418,625	136,913
Otros activos	12	7,026,436	6,363,309
Total activos corrientes		107,654,261	66,509,081
Activos no corrientes:			
Otros activos financieros	10	17,259,666	11,261,294
Vehículos, maquinaria y equipos	13	6,412,680	7,071,792
Activos intangibles	14	529,951,814	764,136,840
Activos por impuestos diferidos	17	30,213,095	7,026,586
Otros activos	12	742,169	626,785
Total activos no corrientes		584,579,424	790,123,297
Total activos		692,233,685	856,632,378


Andrés Mendizábal
Presidente Ejecutivo


Rita Padilla
Directora de Finanzas y
Administración


Freddy Madrid
Contador general

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

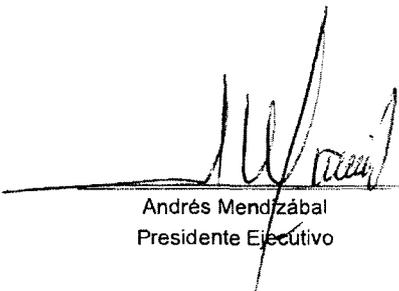
Oleoducto de Crudos Pesados (OCP) Ecuador S.A.

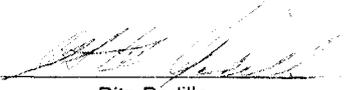
Estados de situación financiera

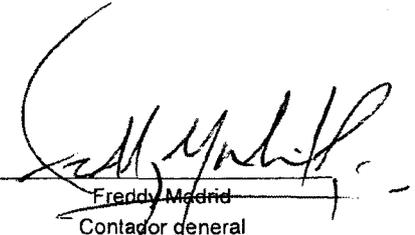
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2013	2012
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales	16	11,694,029	9,676,775
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	8	1,457,874	1,457,874
Obligaciones financieras	15	125,226,780	122,801,200
Impuestos por pagar	17	12,364,755	10,930,122
Beneficios a empleados	18	1,030,863	11,072,541
Provisiones	19	65,708,115	-
Total pasivos corrientes		217,482,416	155,938,512
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones financieras	15	493,288,979	566,051,407
Provisiones	19	351,888,365	7,581,904
Beneficios a empleados	18	1,760,228	1,492,653
Total pasivos no corrientes		846,937,572	575,125,964
Total pasivos		1,064,419,988	731,064,476
Patrimonio:			
Capital social	21	55,000,000	55,000,000
(Pérdidas)/Utilidades retenidas		(427,186,303)	70,567,902
Total patrimonio		(372,186,303)	125,567,902
Total pasivos y patrimonio		692,233,685	856,632,378


Andrés Mendzabal
Presidente Ejecutivo


Rita Padilla
Directora de Finanzas y
Administración


Freddy Madrid
Contador general

Oleoducto de Crudos Pesados (OCP) Ecuador S.A.

Estados de resultados integrales

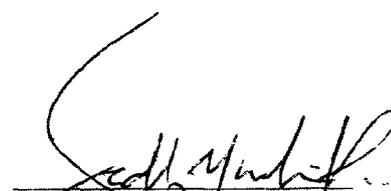
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2013	2012
Ingresos	22	278,649,228	285,019,690
Costo de servicio de transporte	23	351,783,326	118,436,249
(Pérdida) utilidad bruta		(73,134,098)	166,583,441
Gastos operativos:			
Gastos de administración	23	(51,552,608)	(32,353,438)
Emergencia y remediación ambiental	9	(4,812,363)	-
(Pérdida) utilidad en operación		(129,499,069)	134,230,003
Gastos financieros			
Gastos financieros	15	(64,560,050)	(77,682,776)
Ingresos por Intereses		1,439,474	1,325,260
Otros ingresos		217,118	640,846
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		(192,402,527)	58,513,333
Impuesto a la renta	17	305,351,678	15,736,736
(Pérdida) utilidad neta del año		(497,754,205)	42,776,597
(Pérdida) utilidad integral		(497,754,205)	42,776,597


Andrés Mendizábal
Presidente Ejecutivo


Rita Padilla
Directora de Finanzas y
Administración


Freddy Madrid
Contador general

Oleoducto de Crudos Pesados (OCP) Ecuador S.A.

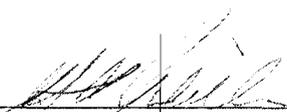
Estado de cambios en el Patrimonio

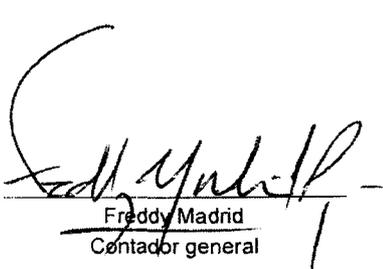
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital Social</u>	<u>(Pérdidas) / Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>55,000,000</u>	<u>27,791,305</u>	<u>82,791,305</u>
Más:			
Utilidad neta	<u>-</u>	<u>42,776,597</u>	<u>42,776,597</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>55,000,000</u>	<u>70,567,902</u>	<u>125,567,902</u>
Más:			
Pérdida neta	<u>-</u>	<u>(497,754,205)</u>	<u>(497,754,205)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>55,000,000</u>	<u>(427,186,303)</u>	<u>(372,186,303)</u>


Andrés Mendizabal
Presidente Ejecutivo


Rita Padilla
Directora de Finanzas y
Administración


Freddy Madrid
Contador general

Oleoducto De Crudos Pesados (OCP) Ecuador S.A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2013	2012
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
(Pérdida) utilidad neta	(497,754,203)	42,776,597
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación-		
Amortización de activos intangibles	70,839,730	70,765,975
Depreciación de vehículos en fideicomiso		408
Depreciación de vehículos, maquinaria y equipos	1,460,096	1,546,080
Impuesto a la renta	(5,742,471)	15,736,736
Participación trabajadores	-	10,325,883
Gasto interés de deuda senior	24,669,077	27,985,398
Gasto interés de deuda subordinada	39,232,105	46,179,354
Provisiones para obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)	384,859	224,891
Provisión de costo de abandono de activo	658,867	3,518,025
Utilidad en venta de maquinaria y equipo	(32,060)	(116,163)
Bajas de vehículos maquinaria y equipo	55,661	(2,891)
Deterioro de derecho de concesión	165,652,931	-
Provisión contingencias tributarias	409,355,710	-
Cambios en activos y pasivos		
Disminución (incremento) de cuentas por cobrar a compañías relacionadas	19,566,981	(8,658,232)
(Incremento) disminución de otras cuentas por cobrar	(16,362,083)	1,044,720
Incremento de materiales y repuestos	(562,715)	(1,024,111)
Incremento en activos por impuestos corrientes	(281,712)	-
Incremento de otros activos	(663,127)	(984,050)
Incremento en otros activos no corrientes	(190,893)	-
Disminución de arrendos pagados por anticipado	75,509	69,505
Incremento de cuentas por pagar comerciales	2,017,253	2,168,411
(Disminución) incremento de pasivos por impuestos corrientes	(315,957)	373,615
Disminución por desahucio	(117,284)	-
Disminución de obligaciones acumuladas	(10,041,678)	(6,712,394)
Efectivo proveniente de las operaciones	201,904,594	205,217,757
Pagos de intereses de deuda senior	(27,176,223)	(29,123,538)
Pagos de intereses de deuda subordinada	(38,717,624)	(56,728,033)
Pagos de impuesto a la renta	(15,693,449)	(6,163,691)
Efectivo provisto por las actividades de operación	120,317,298	113,202,495
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Incremento de fondos en fideicomisos restringidos	(1,979,083)	(1,501,490)
Disminución en otros activos financieros	(5,998,372)	729,031
Incremento de inversiones temporales	(43,248,422)	(18,643,982)
Adquisición de vehículos, maquinaria y equipos	(869,313)	(1,586,823)
Adquisición en programas de computación	(688,510)	(234,291)
Precio de venta de vehículos, maquinaria y equipos	44,729	163,268
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(52,738,971)	(21,074,287)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Pago de deuda senior a largo plazo	(66,365,100)	(61,278,300)
Pago de deuda subordinada a largo plazo con accionista	-	(102,000,000)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	(66,365,100)	(163,278,300)

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Oleoducto De Crudos Pesados (OCP) Ecuador S.A.

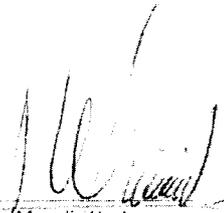
Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

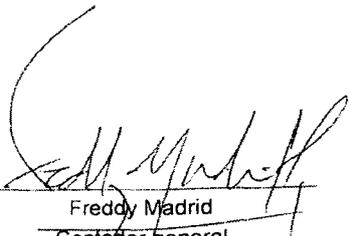
Expresados en Dólares de E.U.A.

Efectivo y equivalentes de efectivo:

Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	1,213,227	(71,150,091)
Saldo al inicio	3,386,055	74,536,146
Saldo al final	<u>4,599,282</u>	<u>3,386,055</u>


Andrés Mendizábal
Presidente Ejecutivo


Rita Padilla
Directora de Finanzas y
Administración


Freddy Madrid
Contador general

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.