

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta de Accionistas de  
EOP Operaciones Petroleras S.A.:

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de EOP Operaciones Petroleras S.A. (una empresa en etapa de exploración), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 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 de EOP Operaciones Petroleras S.A. al 31 de diciembre del 2018, 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 de EOP Operaciones Petroleras S.A. 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 Consorcio Bloque 28 (en el cual la Compañía participa como socia) se encuentra en etapa exploratoria, consecuentemente, la continuidad de las operaciones de explotación en el Bloque depende de los resultados favorables de la etapa exploratoria. Sin embargo, los accionistas de EOP Operaciones Petroleras S.A. (Enap Sipetrol S.A. y Enap Refinerías) han confirmado su apoyo financiero, y en caso de ser necesario proveer los recursos para que la Compañía haga frente a sus obligaciones.

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía ("DTTL"), su red de firmas miembro, y a sus entidades relacionadas. DTTL y cada una de sus firmas miembro son entidades legalmente separadas e independientes. DTTL (también denominada "Deloitte Global") no presta servicios a clientes. Una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y de sus firmas miembro puede verse en el sitio web [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about).

## **Información presentada en adición a los estados financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

## **Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración 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 Administración 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 Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía 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 Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

## **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 de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, evaluamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía 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 la Compañía 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 Administración de la Compañía 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.

*Deloitte & Touche*

Quito, Abril 26, 2019  
Registro No. 019

*Adriana Loaiza*

Adriana Loaiza  
Socia  
Licencia No. 17-641

**EOP OPERACIONES PETROLERAS S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

---

	<u>Notas</u>	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
		<u>(en miles de U.S. dólares)</u>	
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	5	400	511
Otras cuentas por cobrar	6	385	356
Activos por impuestos corrientes	9	-	252
Total activos corrientes		<u>785</u>	<u>1,119</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activos por impuestos no corrientes	9	321	-
Inversiones de exploración y evaluación	7	<u>986</u>	<u>781</u>
Total activos no corrientes		<u>1,307</u>	<u>781</u>
TOTAL		<u>2,092</u>	<u>1,900</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales	8	54	129
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	14	483	200
Pasivos por impuestos corrientes	9	<u>6</u>	<u>41</u>
Total pasivos corrientes y total pasivo		<u>543</u>	<u>370</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	12	4,286	3,586
Déficit acumulado		<u>(2,737)</u>	<u>(2,056)</u>
Total patrimonio		<u>1,549</u>	<u>1,530</u>
TOTAL		<u>2,092</u>	<u>1,900</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Diego Díaz  
Presidente

  
Margarita Ontaneda  
Contadora

**EOP OPERACIONES PETROLERAS S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

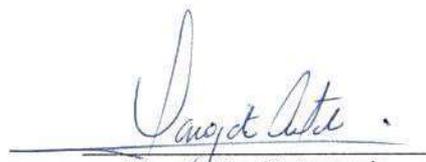
---

		<b>Año terminado</b>	
	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>31/12/18</u></b>	<b><u>31/12/17</u></b>
		<b>(en miles de U.S. dólares)</b>	
<b>COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN:</b>			
Gastos de exploración	7	(381)	(546)
Gastos de administración		<u>(300)</u>	<u>(357)</u>
<b>PÉRDIDA NETA Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<b><u>(681)</u></b>	<b><u>(903)</u></b>

Ver notas a los estados financieros

---

  
\_\_\_\_\_  
Diego Díaz  
Presidente

  
\_\_\_\_\_  
Margarita Ontaneda  
Contadora

**EOP OPERACIONES PETROLERAS S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

---

	Capital Social	Déficit acumulado	Total
	... (en miles de U.S. dólares) ...		
Saldos al 31 de diciembre de 2016	2,686	(1,153)	1,533
Aumento de capital	900	-	900
Pérdida del año	<u>-</u>	<u>(903)</u>	<u>(903)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	3,586	(2,056)	1,530
Aumento de capital	700	-	700
Pérdida del año	<u>-</u>	<u>(681)</u>	<u>(681)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>4,286</u>	<u>(2,737)</u>	<u>1,549</u>

Ver notas a los estados financieros

---



Diego Díaz  
Presidente



Margarita Ontaneda  
Contadora

**EOP OPERACIONES PETROLERAS S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	<b>Año terminado</b>	
	<b><u>31/12/18</u></b>	<b><u>31/12/17</u></b>
	<b>(en miles de U.S. dólares)</b>	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Pagado a proveedores, compañías relacionadas y otros y flujo de efectivo utilizado en actividades de operación	<u>(592)</u>	<u>(660)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adiciones de inversiones de exploración y evaluación y flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(219)</u>	<u>(598)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aportes de accionistas y flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>700</u>	<u>900</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Disminución neta durante el año	<u>(111)</u>	<u>(358)</u>
Saldos al comienzo del año	<u>511</u>	<u>869</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>400</u>	<u>511</u>
TRANSACCIÓN QUE NO GENERÓ MOVIMIENTO DE EFECTIVO:		
Adiciones de inversiones de exploración y evaluación a crédito	<u>367</u>	<u>242</u>

Ver notas a los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Diego Díaz  
Presidente

  
\_\_\_\_\_  
Margarita Ontaneda  
Contadora