WAYRAENERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y actividades del año

Wayraenergy S.A., (en adelante “la Compañía”), fue constituida el 5 de enero de 2018 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de enero de 2018. Su actividad principal es la extracción de petróleo crudo y gas natural; así como también podrá comprender las etapas o fases de producción de bienes, servicios, comercialización, almacenamiento, exportación, industrialización, explotación, distribución, investigación y desarrollo, promoción, captación, asesoramiento, intermediación, inversión, construcción, reciclaje, importación de la actividad antes mencionada.

En febrero y octubre de 2018, la Compañía firmó tres contratos con Petroamazonas EP para la ejecución de actividades de perforación y completación de pozos en el campo Paka (Bloque 15), Campo Oso (Bloque 7) y Campo Yuralpa (Bloque 21), ubicados en la región amazónica del Ecuador.

En Acta de Junta General de Accionsitas del 8 de abril del 2019, se resolvió y aprobó el aporte y capitalización de US\$14,950,000, valor que esta compuesto por la compensación de préstamos que su accionsita Vinccler C.A. Venezolana de Inversiones y Construcciones Clerico entregó a la Compañía por US\$6,378,000 en el 2018 y de US\$8,542,000 entregado hasta abril del año 2019. También se resolvió y aprobó que el accionista Electrificaciones del Norte Elecnor S.A. aporte y capitalise de forma voluntaria US\$6,428,571.

Con fecha 3 de abril de 2019, su accionista Electrificaciones del Norte Elecnor S.A., aportó el valor de US\$8,571,429 considerado como aporte futuras capitalizaciones, valor que se espera capitalizar hasta finalizar el año 2020.

1.2 Operaciones de la Compañía

Entre las principales actividades realizadas por la Compañía durante el año 2019 están actividades establecidas según los contratos para la provisión de servicios específicos integrados firmados con la empresa estatal Petroamazonas EP con financiamiento propio, para la ejecución de actividades de perforación y completación de pozos, reactivación de pozos cerrados y construcción; y, ampliación de facilidades requeridas en cada uno de los campos.

1.3 Pérdidas operacionales y capital de trabajo negativo

Tal como se mencionó anteriormente, la Compañía inició sus operaciones a finales del año 2018 con la firma de contratos para la provisión de servicios específicos integrados con financiamiento de la contratista con la empresa estatal Petroamazonas EP. Para poder iniciar sus operaciones en los tres campos maduros bajo su administración, la Compañía ha tenido que realizar importantes desembolsos de recursos y contratación de proveedores. Esto ha ocasionado que al 31 de diciembre del 2019, la Compañía presente pérdidas operacionales de US\$23,413 (2018: US\$1,483,690), así como un déficit de capital de trabajo de US\$28,522,107 (2018: US\$7,888,440).

De acuerdo a la Administración de la Compañía, circunstancia es esperada en los primeros años de operación en la industria petrolero en donde el nivel de inversión es relevante y la producción está en una etapa temprana. La Compañía espera que en los siguientes años, consistente con su experiencia en proyectos similares, los resultados operacionales sean positivos y la operación

WAYRAENERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

genere utilidades importantes. Adicionalmente, la Compañía cuenta con el apoyo técnico, administrativo y financiero de sus accionistas.

1.4 Aprobación de estados financieros

Estos estados financieros han sido aprobados por el Representante Legal el 24 de junio de 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

1.5 Situación económica del Ecuador

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que la situación del país ocurrida durante finales del 2019 ha originado varios efectos en sus operaciones, por lo cual se han adoptado medidas de ahorro con el fin de ser más eficientes en el uso de los recursos.

1.5 Situación económica de la Compañía

El precio del petróleo jugó un papel importante en la economía durante el 2019, año en que el precio del barril de crudo WTI cerró con un valor aproximado de US\$56 (2018: US\$60); posterior al 31 de diciembre del 2019 y como consecuencia de la pandemia del COVID-19 toda la economía global sufrió una fuerte contracción debido, básicamente, a las medidas de aislamiento tomadas por varios gobiernos en el mundo. Esto a su vez ocasionó una fuerte disminución de la demanda energética lo que, sumado a temas de índole geopolítico entre los países de mayor producción petrolera mundial, desembocó en una pronunciada baja de los precios internacionales del petróleo en comparación a años anteriores.

La Administración considera, que dadas las circunstancias económicas antes expuestas con respecto a la disminución del precio del petróleo, no afecta directamente a los precios establecidos en los contratos con la empresa estatal Petroamazonas EP, ya que los mismos tienen un límite inferior y superior para la facturación de los servicios en base a la producción de barriles de petróleo mensuales, por lo cual se considera un impacto moderado.

De acuerdo con el análisis y criterio de la Administración, lo antes mencionado no afecta la continuidad de las operaciones de la Compañía, ni el cumplimiento de sus obligaciones contractuales, ya que los contratos suscritos con la compañía estatal Petroamazonas EP durante el 2019 y 2018 tienen vigencia de por lo menos 10 años, lo que garantiza que las operaciones de la Compañía durante ese periodo. Los accionistas y la Administración de la Compañía monitorea permanentemente la evolución de las situaciones mencionadas precedentemente para determinar las posibles acciones a adoptar e identificar

WAYRAENERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

los eventuales impactos sobre su situación financiera, que merecieran ser reconocidos en los estados financieros de períodos futuros, por lo tanto la Compañía ha tomado acciones comerciales y de operación que le permitirá generar durante el año 2020 suficientes recursos y una mejora importante en los resultados a fin de subsanar dicha situación.

La Administración de la Compañía las siguientes medidas, que junto al apoyo de sus accionistas, considera le permitirá afrontar la situación antes indicada:

- Revaluación de los términos de los contratos con la empresa estatal Petroamazonas EP.
- Reducción significativa de los gastos no esenciales de hasta en un 30%.
- Reducción de sueldos de hasta un 25% acogiéndose a la reducción de jornada laboral, priorizando el tele trabajo, amparados en las resoluciones emitidas por el gobierno nacional.
- Renegociación de todos los contratos con proveedores, en los que respecta a plazo de pago, condiciones en general.
- Reevaluación de términos de pago y condiciones de todos los contratos significativos de la Compañía

Con la implementación de las medidas antes mencionadas se estima una recuperación gradual de las actividades de la Compañía hasta el segundo semestre del año 2020, a pesar de las restricciones impuestas de forma preventiva por el gobierno las cuales se estiman sean temporales y no de largo plazo. Este análisis no tuvo en consideración un escenario de cierre de operaciones en ningún momento del año 2020. Este escenario actualmente es considerado improbable, sin embargo, es difícil predecir el resultado final e impacto del COVID-19 y la variación del precio del petróleo en el mercado internacional. Bajo el escenario de cierre de dos y tres meses de la operación se estima que la Compañía no tendrá riesgo en incumplir sus obligaciones, aunque es posible que algunos ratios financieros puedan ser afectados, por lo que se está realizando un acuerdo con la compañía estatal Petroamazonas EP, sus compañías relacionadas y proveedores.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

WAYRAENERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Reestablecimiento de saldos

Durante el año 2019, la Compañía procedió a reestructurar los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 de acuerdo a las pautas establecidas en la Norma Internacional de Contabilidad No. 8 "Políticas Contables, cambios en las estimaciones Contables y Errores" debido a que se presentó la siguiente condición:

Durante el año 2018 la Compañía realizó diferentes inversiones, mismas que comparadas con el plan de actividades 2018 no reflejaban los saldos registrados contablemente, por lo que se identificó que dichas inversiones no se registraron dentro del período que se ejecutaron por US\$2,691,389, debido a esto se realiza una reclasificación de inversiones al período que corresponde.

	<u>Saldo anterior 31 de diciembre 2018</u>	<u>Ajuste</u>	<u>Saldo ajustado 31 de diciembre 2018</u>
Impuestos por recuperar	374,873	322,979	697,852
Inversiones de producción	1,989,253	2,691,489	4,680,742
Total activos	<u>1,989,253</u>	<u>3,014,468</u>	<u>4,680,742</u>
Cuentas por pagar a proveedores	1,943,533	2,960,638	4,904,171
Impuestos por pagar	17,723	53,830	71,553
Total pasivos	<u>1,961,256</u>	<u>3,014,468</u>	<u>4,975,724</u>

2.3 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 16. Esto se revela en la nota 2. 11. La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

WAYRAENERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.4 Transacciones en moneda extranjera

(a) *Moneda funcional y moneda de presentación*

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(b) *Transacciones y saldos*

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior y compañías relacionadas, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales. Sin embargo, no son significativos.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Dentro del efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y depósitos bancarios a corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos.

2.6 Activos financieros

2.6.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

WAYRAENERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

2.6.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

2.6.3 Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de

WAYRAENERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

2.6.4 Clasificación de la Compañía

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, los “Activos Financieros a Costo Amortizado”, las “Cuentas por cobrar a clientes” y “Otras cuentas por cobrar”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro. (Nota 2.5.6)

Los activos financieros a costo amortizado que corresponde a certificado de depósito mantenido en bancos que devengan intereses y que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Las cuentas por cobrar a clientes corresponden a los montos adeudados por Petroamazonas EP por la prestación de servicios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no están generando intereses.

2.6.5 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.6.6 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que la pérdida esperada durante la vida del activo financiero sea reconocida en la medición inicial de la cuenta por cobrar.

2.7 Pasivos financieros

2.7.1 Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y

WAYRAENERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen los “Cuentas por pagar a proveedores”, “Otras cuentas por pagar”, “Cuentas por pagar a compañías relacionadas” y “pasivos de arrendamiento”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

- i) Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar: Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

- ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas adquiridas para financiar sus operaciones devengando intereses. Además esta compuesta por la compra de bienes y servicios en el curso normal del negocio. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan intereses.

2.8 Muebles y equipos

Los muebles y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de muebles y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus muebles y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10

WAYRAENERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Equipos de computación

3

Las pérdidas y ganancias por la venta de muebles y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.9 Activos intangibles

Los activos intangibles que tienen una vida útil definida se registran al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición de un nuevo software contable.

La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada de (3 años).

2.10 Inversiones de producción

La Compañía reconoce como inversión de producción las inversiones que se originan en el contrato de provisión de servicios específicos integrados con financiamiento de la contratista para la ejecución de actividades realizadas directamente relacionada con la extracción de crudo y que estén incluidas en el contrato en el anexo de actividades comprometidas de cada campo, cuando se considera probable que se generarán beneficios económicos futuros y estos pueden medirse fiablemente.

Estos activos se registran al costo histórico, menos amortizaciones acumuladas y pérdidas de deterioro, en caso de producirse.

La amortización es calculada sobre una base mensual, considerando las unidades de producción incremental para el total de producción incremental futura que la Administración estima serán producidas mensualmente hasta la terminación del contrato; las reservas de producción incremental futura se toman de los contratos celebrados con Petroamazonas EP.

Por las condiciones contractuales de prestación de servicios, la Compañía no es responsable de la recuperación, retiro o desmantelamiento de los campos en los que presta su servicio, por lo tanto no debe reconocer un provisión por desmantelamiento y retiro.

2.11 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (muebles y equipos) y amortización (activos intangibles e inversiones de producción) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

WAYRAENERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

2.12 Arrendamientos

Actividades de arrendamiento:

La Compañía mantiene los siguientes arrendamientos suscritos:

<u>Tipo de activo identificado</u>	<u>Uso del activo identificado</u>	<u>Período de arrendamiento</u>	<u>Año de terminación</u>
Edificio	Arrendamiento del edificio de oficinas	30/4/2019	30/4/2023

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y otros. La Compañía separa estos componentes en función de su valor unitario relativo. Sin embargo, para contratos de bienes inmuebles, en los que la compañía es el arrendatario, ha establecido no separar estos componentes y contabilizar como un solo componente de arrendamiento.

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y continúen un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los acuerdos de arrendamiento no imponen condiciones distintas al aseguramiento del bien usado por la Compañía. Los activos arrendados no pueden ser usados como colaterales para fines de contratar obligaciones financieras.

Hasta el año 2018, los arrendamientos fueron clasificados como arrendamientos operativos (ver Nota 10). Desde el 1 de enero del 2019, los arrendamientos son reconocidos como activos por derecho de uso y su correspondiente pasivo de arrendamientos a la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen los siguientes conceptos:

- Pagos variables que se basan en un índice o tasa, medido inicialmente usando la valoración a la fecha de inicio del contrato.
- Pagos de penalidades por la terminación del arrendamiento, si los términos del contrato reflejan que la Compañía ejercerán dicha opción.

Los pagos por arrendamientos a ser realizados si se ejerce la opción de extensión del contrato también son incluidos dentro de la medición del pasivo.

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es generalmente el caso para la Compañía, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

WAYRAENERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía:

- Usa tasas contratadas recientemente por la entidad o entidades del Grupo, actualizadas por condiciones financieras surgidas desde la contratación de dicha tasa.

La tasa de descuento utilizada por la Compañía es de 9.33% que corresponde a la tasa comercial prioritario corporativo, y ha sido considerada para cada uno de los bienes arrendados de acuerdo con el plazo y condiciones de cada contrato.

La Compañía está expuesta a potenciales futuros incrementos de los pagos variables de arrendamientos basados a índices o tasas, que no se incluyen dentro del pasivo de arrendamiento hasta que tienen efecto. Cuando se realizan ajustes a pagos basados en actualizaciones de tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y ajustado contra el activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado al estado de resultados integrales en el periodo del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada periodo.

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo los siguiente:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento
- Cualquier costo directo inicial.

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian por el periodo menor entre la vida útil de dicho activo y el plazo del contrato sobre una base de línea recta. Si la Compañía espera razonablemente ejercer la opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia sobre la vida útil del activo correspondiente.

Opciones de terminación y extensión

El contrato antes descrito ha considerado plazos de extensión razonables a ser ejecutados durante la utilización del activo por derecho de uso.

Las opciones de terminación y extensión se incluyen en ciertos contratos de arrendamiento de la Compañía y estos son usados para maximizar la flexibilidad operacional en términos del manejo de los activos usados para las operaciones de la Compañía. La mayoría de estas cláusulas solo pueden ser ejercidas por la Compañía y no por el arrendador.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Administración de la Compañía ha considerado todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión. Las opciones de extensión (o periodos después de las opciones de terminación) sólo se han incluido en el plazo del arrendamiento considerando que hay certeza razonable de que el arrendamiento se va a extender o no se va a terminar.

2.13 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

WAYRAENERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.13.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas exigen el pago de un “anticipo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo, este último constituye el impuesto a la renta definitivo; el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas una devolución, de acuerdo con la norma que le aplique en cada año.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue mayor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó al impuesto causado como impuesto a la renta corriente del año.

2.13.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.14 Beneficios sociales

2.14.1 Corrientes: Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de los productos vendidos y de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

WAYRAENERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- ii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Otros beneficios: Corresponden a aportes para la seguridad social de los empleados.

2.14.2 No corrientes: (Jubilación patronal y desahucio no fondeados):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.21% anual equivalente a la tasa de descuento según bonos corporativos de alta calidad ecuatorianos.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

La Compañía, al 31 de diciembre del 2019 la Compañía ha comparado el efecto que se genera por el uso de la tasa de descuento con bonos corporativos ecuatorianos versus una tasa de descuento de bonos corporativos de Estados Unidos (país que emite la monea oficial de Ecuador) y ha concluido que los efectos en su conjunto no son materiales; adicionalmente, al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.15 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

WAYRAENERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.16 Reconocimiento de ingresos por prestación de servicios

Los ingresos se reconocen cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Sompaña y se cumpla con los criterios como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la prestación del servicio hayan sido resueltas.

Los ingresos corresponden a los servicios prestados a Petroamazonas EP por las actividades según los contratos para la provisión de servicios específicos integrados con el financiamiento de la contratista, para la ejecución de actividades de perforación y completación de pozos, reactivación de pozos cerrados y construcción; y, ampliación de facilidades requeridas en cada uno de los campos, de acuerdo a los contratos también comprenden el valor corriente de la consideración recibida o a recibir por la prestación del servicio, netos del Impuesto al Valor Agregado (IVA), retenciones, aplicando la tarifa acordada en el contrato.

La obligación de desempeño es satisfecha y el control es transferido en el momento en que la Compañía hace entrega de la producción en el punto de fiscalización y entrega, y en consecuencia se transfieren los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos barriles y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos, lo cual se produce en un momento concreto de tiempo. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado las pautas establecidas en los contratos de prestación de servicios firmados entre las partes.

Los ingresos por contratos con clientes por servicios, se reconocen a lo largo del tiempo. La obligación de desempeño correspondiente es satisfecha a medida que los mismos son prestados. Por la naturaleza de servicios que presta la Compañía este periodo de tiempo no supera los 31 días.

Los otros ingresos se reconocen sobre la base de lo devengado.

2.17 Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.18 Adopción de nuevas normas – NIIF 16 “Arrendamientos”

Como se menciona en la Nota 2.2, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 de manera retrospectiva desde el 1 de enero del 2019, pero no ha restablecido la información comparativa del año 2018, de acuerdo con lo permitido por la norma. En consecuencia, las reclasificaciones y ajustes que surgen de las nuevas reglas de arrendamiento son reconocidas en el saldo de apertura del estado de situación financiera el 1 de enero del 2019. Las nuevas políticas contables se revelan en la Nota 2.2.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento con relación ha arrendamientos que fueron considerados previamente como “arrendamientos operativos” bajo los principios descritos en la NIC 17 – Arrendamientos y activos por el derecho de uso de los activos. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados usando la tasa corporativa a diciembre de 2019. La tasa corporativa al 31 de diciembre de 2019 fue 9.33%.

WAYRAENERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Expedientes prácticos utilizados

En la aplicación inicial de la NIIF 16, la Compañía ha usado los siguientes expedientes prácticos permitidos por la norma:

- Aplicación de una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares,
- Confianza en el análisis previo sobre si los arrendamientos son onerosos como una alternativa a la medición de deterioro – no existen contratos onerosos al 1 de enero del 2019,
- Exclusión de costos indirectos iniciales para la medición de activos por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial.

La Compañía ha optado por no revaluar si el contrato es o contiene un arrendamiento a la fecha de adopción. Por el contrario, para contratos iniciados antes de la fecha de transición, la Compañía usó la evaluación realizada bajo NIC 17.

Medición de pasivos de arrendamiento

	<u>2019</u>
Acuerdos de arrendamiento operativos revelados al 31 de diciembre del 2018	-
Descontados usando la tasa de arrendamiento incremental a la fecha de adopción	-
Más: arrendamientos financieros reconocidos al 1 de mayo del 2019	399,054
	<hr/>
Pasivos de arrendamiento al 1 de mayo del 2019	399,054
	<hr/>
De los cuales son:	
Pasivos de arrendamiento corriente	34,768
Pasivos de arrendamiento no corriente	364,286
	<hr/>
	399,054

Medición de activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso asociados a propiedades arrendadas fueron medidos retrospectivamente como si las nuevas reglas hubiesen sido aplicadas siempre. Otros activos por derecho de uso fueron medidos al monto equiparable al pasivo de arrendamiento, ajustado por montos prepagados o pagos de arrendamiento devengados que se asocian a dicho arrendamiento al 31 de diciembre del 2018.

Ajustes reconocidos en el estado de situación financiera

El cambio en la política contable afecta los siguientes rubros del estado de situación financiera al 1 de mayo del 2019:

- Activo por derecho de uso: aumento/disminución de US\$399,054
- Pasivos de arrendamiento corto plazo: aumento/disminución de US\$34,768
- Pasivos de arrendamiento largo plazo: aumento/disminución de US\$364,286

Contabilidad como arrendador

La Compañía no tuvo que realizar ajustes relacionados a activos en los que ella figura como arrendador por la adopción de la NIIF 16.

WAYRAENERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas o especialistas internos. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Maquinaria y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.

Inversiones de producción: La estimación de la producción hasta el fin del proyecto para la determinación de la amortización se lo hace por campo, considerando las unidades de producción para el total de producción futura que la administración estima serán producidas mensualmente hasta la terminación del contrato (enero 2029). Para determinar el porcentaje de amortización a ser aplicado en el mes se considera la producción objeto de facturación del mes, dividido para la suma de la producción mensual estimada desde el mes corriente hasta enero de 2029 (10 años) por la vigencia del contrato.
- Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.
- Provisión por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

La Compañía opera en la industria de hidrocarburos. Sus actividades están expuestas a una variedad de riesgos financieros principalmente relacionados con la concentración del riesgo crediticio, el riesgo de liquidez y el riesgo de capital. El programa de administración de riesgos de la Compañía se centra en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

WAYRAENERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

a) Riesgo de mercado:

El objetivo de la Administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

i) Riesgo cambiario

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar de los Estados Unidos de América y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda; por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

A la fecha de los estados financieros la Compañía no mantiene activos o pasivos financieros denominados en moneda extranjera.

ii) Riesgo de precios

La Compañía no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los precios de los instrumentos de capital debido a que no posee inversiones y clasificadas en el estado de situación financiera como a valor razonable a través de otros resultados integrales o como valor razonable con cambios en resultados.

iii) Riesgo de tasa de interés

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo ni sobre el valor razonable de su deuda.

b) Riesgo de crédito:

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo crediticio consisten principalmente del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en entidades financieras.

Respecto a los depósitos en entidades financieras, la Compañía reduce su exposición a concentraciones significativas de riesgo crediticio manteniendo su efectivo en diferentes entidades financieras de primera línea con las siguientes calificaciones crediticias:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco de la Producción S.A. Produbanco	AAA- / AAA-	AAA / AAA-
Banco del Pichincha C.A.	AAA- / AAA-	AAA / AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA- / AAA	AAA- / AAA

El riesgo relacionado a crédito se disminuye pues el único cliente de la Compañía es Petroamazonas EP con quien mantiene contratos para la provisión de servicios específicos integrados con financiamiento de la contratista para la ejecución de actividades de perforación y competición de pozos, reactivación de pozos cerrados; y, construcción y ampliación de facilidades requeridas en los

WAYRAENERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

campos Oso, Yuralpa y Paka norte. En estos contratos se establece las tarifas por servicios principales del plan de actividades comprometidos los cuales están relacionados con el WTI (West Texas Intermediate: que es el crudo referente en el mercado de petróleos de Ecuador) y con la producción por actividades comprometidas. Para proceder a la facturación se requiere que dentro de los diez primeros días del mes remitirá una planilla previa facturación en los que consten los volúmenes de petróleo para que sea aprobada y posterior emitir la factura. El pago de cada factura debidamente aprobada se da dentro de los treinta días hábiles. Al tener claro los plazos y procesos de facturación se evidencia que no existe necesidad de tener una provisión de incobrables.

c) Riesgo de liquidez:

La estrategia financiera de la Compañía busca mantener recursos financieros adecuados y acceso a facilidades de crédito para financiar sus operaciones en caso de requerirlo. Durante el año 2019 y 2018, la Compañía ha contado con flujos de fondos derivados exclusivamente de créditos con sus Compañías Relacionadas.

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>			
Cuentas por pagar a proveedores	27,599,357	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,246,643	-	9,246,963
Otras cuentas por pagar	5,771	-	-
Pasivos de arrendamiento	76,172	-	288,114
<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>			
Cuentas por pagar a proveedores	4,904,171	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	6,378,000	-	-
Otras cuentas por pagar	22,387	-	-

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y, compañías relacionadas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

WAYRAENERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar a proveedores	27,599,357	1,943,533
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	10,493,606	6,378,000
Otras cuentas por pagar	5,771	22,387
Pasivos de arrendamiento	<u>364,286</u>	<u>-</u>
	38,463,020	8,343,920
Menos: Efectivo	<u>(1,931,555)</u>	<u>(1,123,382)</u>
Deuda neta	36,531,465	7,220,538
Total patrimonio neto	28,481,384	(1,433,690)
Capital total	<u>65,012,849</u>	<u>5,786,848</u>
Ratio de apalancamiento	56%	125%

Durante año 2019 la Compañía mantiene una financiación con fondos de terceros al igual que en el año 2018. La variación corresponde principalmente al incremento del patrimonio por las aportaciones de sus accionistas.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	1,931,555	-	1,123,382	-
Activo financiero a costo amortizado	3,376,107	-	1,005,000	1,612,104
Cuentas por cobrar a clientes	5,328,391	-	692,771	-
Otras cuentas por cobrar	<u>10,872</u>	<u>25,372</u>	<u>200</u>	<u>7,572</u>
Total activos financieros	10,646,925	25,372	2,821,353	1,619,676
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Cuentas por pagar a proveedores	27,599,357	-	4,904,171	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,246,643	9,246,963	6,378,000	-
Otras cuentas por pagar	5,771	-	22,387	-
Pasivos de arrendamiento	<u>76,172</u>	<u>288,114</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total pasivos financieros	28,927,943	9,535,077	11,304,558	-

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros del efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a clientes, y pasivos financieros se aproxima a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

WAYRAENERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	1,925	957
Bancos (1)	392,939	1,122,425
Inversiones (2)	1,536,691	-
	<u>1,931,555</u>	<u>1,123,382</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene cuentas corrientes con Banco de la Producción S.A. (Produbanco); al 31 de diciembre del 2018 también mantenía cuentas corrientes con Banco Internacional S.A., y Banco Pichincha C.A. que fueron cerradas en el 2019.
- (2) Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía cuenta con inversiones overnight que devengan intereses a una tasa de interés de 1%.

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco de la Producción S.A. Produbanco	AAA- / AAA-	AAA / AAA-
Banco del Pichincha C.A.	AAA- / AAA-	AAA / AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA- / AAA	AAA- / AAA

- (1) Datos obtenidos de la página de Superintendencia de Bancos y Seguros al 30 de septiembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018, respectivamente.

7. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Composición:

Institución Financiera	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	<u>2019</u>	
				<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
Banco de la Producción Produbanco S.A.	16/4/2019	15/4/2020	365	(1) 3,356,104	-
Banco de la Producción Produbanco S.A.	31/1/2019	10/1/2020	344	20,003	-
				<u>3,376,107</u>	<u>-</u>

Institución Financiera	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	<u>2018</u>	
				<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
Banco Pichincha C.A.	10/9/2018	10/10/2019	395	(3) 405,000	(2) 1,607,104
Banco Pichincha C.A.	9/3/2018	11/3/2019	367	(4) 600,000	5,000
				<u>1,005,000</u>	<u>1,612,104</u>

- (1) Corresponde a una garantía bancarias por las obligaciones con Schlumberger del Ecuador S.A., para garantizar el cumplimiento de los contratos de servicios para perforación direccional y registros open hole para los campos Paka Norte, Oso y Yuralpa.
- (2) Corresponde a una garantía por las obligaciones que la Compañía mantiene con Seguros

WAYRAENERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Confianza S.A., por la emisión de pólizas de seguro que garantizan los contratos para la provisión de servicios específicos integrados con financiamiento de la contratista para los campos Oso y Yuralpa emitidas a favor de Petroamazonas EP y que garantiza el pago de primas, gastos, comisiones, siniestros u otras obligaciones relacionadas.

- (3) Corresponde una garantía bancaria para garantizar el cumplimiento de las obligaciones de la Compañía con Petroamazonas EP del contrato para la provisión de servicios de servicios específicos integrados con financiamiento de la contratista para la ejecución de actividades de perforación y completación de pozos, en el campo Pakanorte de la región ecuatorinana.
- (4) Corresponde una garantía bancaria para garantizar el cumplimiento de las obligaciones de la Compañía con Sinopec International Petroleum Service Ecuador S.A., del contrato para la provisión de servicios específicos integrados con financiamiento de la contratista para la ejecución de actividades de perforación y completación de pozos, en el campo Pakanorte de la región amazónica ecuatoriana.

8. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Un resumen de los conceptos facturados a Petroamazonas EP es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes (1)	<u>5,328,391</u>	<u>692,771</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía mantiene valores por ingresos pendientes de facturar correspondientes a los meses de noviembre y diciembre con Petroamazonas EP estos valores en los primeros meses del 2020 ya fueron facturados y cobrados. La Compañía para reconocer su ingreso debe tener actas, planillas debidamente aprobadas por la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero, Petroamazonas EP y Wayraenergy S.A., sin estos documentos no pueden ser reconocidos y se mantendrán como una cuenta por cobrar por ingresos pendientes de facturar.

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" ya que sus cuentas por cobrar corresponden a un solo cliente que es la empresa estatal Petroamazonas EP, el cual mantiene contratos donde se define los procedimientos de facturación y plazos de pago, al 31 de diciembre del 2019, todas los ingresos facturados han sido pagados de forma puntual y no ha existido retrasos.

Los valores pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2019 corresponden a ingresos pendientes de facturar de acuerdo al procedimiento establecido en los contratos. Por lo tanto los mismos han sido facturados y cobrados en los primeros meses del 2020, y no han presentado incobrabilidad.

De acuerdo con la evaluación realizada por la Compañía, se determinó que no existe un deterioro de la cuenta ya que los cobros se hacen en contraprestación de los servicios y no han existido retrasos de acuerdo a lo pactado en el contrato.

WAYRAENERGY S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**9. MUEBLES Y EQUIPOS**

El movimiento y los saldos de maquinaria y equipos se presentan a continuación:

	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Total
Al 1 de enero de 2018	-	-	-	-
Costo	-	-	-	-
Depreciación acumulada	-	-	-	-
Valor en libros al 1 de enero de 2018	-	-	-	-
Movimientos 2018				
Adiciones	10,746	43,075	49,089	102,910
Depreciación del año	(611)	(2,344)	(3,105)	(6,060)
	<u>10,135</u>	<u>40,731</u>	<u>45,984</u>	<u>96,850</u>
Costo	10,746	43,075	49,089	102,910
Depreciación acumulada	(611)	(2,344)	(3,105)	(6,060)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2018	<u>10,135</u>	<u>40,731</u>	<u>45,984</u>	<u>96,850</u>
Movimientos 2019				
Adiciones	287,850	23,250	36,157	347,257
Depreciación del año	(24,104)	(3,611)	(22,577)	(50,292)
	<u>263,746</u>	<u>19,639</u>	<u>13,580</u>	<u>296,965</u>
Costo	298,596	66,325	85,246	450,167
Depreciación acumulada	(24,715)	(5,955)	(25,682)	(56,352)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2019	<u>273,881</u>	<u>60,370</u>	<u>59,564</u>	<u>393,815</u>

WAYRAENERGY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

10. ARRENDAMIENTOS

Composición:

	<u>2019</u>
<u>Activos por derecho de uso</u>	
Edificios	342,042
	<u>342,042</u>
<u>Pasivos de arrendamientos</u>	
Corriente	76,172
No corriente	288,114
	<u>364,286</u>

Los montos reconocidos en el estado de resultado integral por concepto de arrendamientos son:

	<u>2019</u>
<u>Depreciación de los activos por derecho de uso</u>	
Edificios	57,012
	<u>57,012</u>
Gasto por interés (incluido dentro de costos financieros)	37,232
	<u>37,232</u>
	94,244

El flujo de efectivo total por concepto de arrendamientos fue US\$72,000.

WAYRAENERGY S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

11. ACTIVOS INTANGIBLES

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de activos intangibles fue de esta manera:

	<u>Software de computación</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2018		
Costo	-	-
Amortización acumulada	-	-
Valor en libros	-	-
Movimientos 2018		
Adiciones	66,730	66,730
Amortización	(9,248)	(9,248)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>57,482</u>	<u>57,482</u>
Al 31 de diciembre del 2018		
Costo	66,730	66,730
Amortización acumulada	(9,248)	(9,248)
Valor en libros	<u>57,482</u>	<u>57,482</u>
Movimientos 2019		
Adiciones	324,763	324,763
Amortización	(107,731)	(107,731)
Valor en libros	<u>217,032</u>	<u>217,032</u>
Al 31 de diciembre del 2019		
Costo	391,493	391,493
Amortización acumulada	(116,979)	(116,979)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>274,514</u>	<u>274,514</u>

WAYRAENERGY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

12. INVERSIONES DE PRODUCCIÓN

El movimiento y los saldos de otros activos se presentan a continuación:

	<u>Completación</u>	<u>Facilidades</u>	<u>Geociencia</u>	<u>Línea ambiental</u>	<u>Perforación</u>	<u>Workover</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero de 2018	-	-	-	-	-	-	-
Costo	-	-	-	-	-	-	-
Amortización	-	-	-	-	-	-	-
Valor en libros al 1 de enero de 2018	-	-	-	-	-	-	-
Movimientos 2018							
Adiciones (1)	1,147,322	6,000	-	171,414	3,219,264	136,742	4,680,742
Amortización del año	-	-	-	-	-	-	-
Total movimiento	<u>1,147,322</u>	<u>6,000</u>	<u>-</u>	<u>171,414</u>	<u>3,219,264</u>	<u>136,742</u>	<u>4,680,742</u>
Costo	1,147,322	6,000	-	171,414	3,219,264	136,742	4,680,742
Amortización acumulada	-	-	-	-	-	-	-
Valor en libros al 31 de diciembre de 2018	<u>1,147,322</u>	<u>6,000</u>	<u>-</u>	<u>171,414</u>	<u>3,219,264</u>	<u>136,742</u>	<u>4,680,742</u>
Movimientos 2019							
Adiciones	3,005,220	7,865,259	19,403,426	447,732	32,691,754	-	63,413,391
Amortización del año	(155,850)	(295,418)	(728,234)	(23,237)	(1,347,783)	(5,132)	(2,555,654)
Total movimiento	<u>2,849,370</u>	<u>7,569,841</u>	<u>18,675,192</u>	<u>424,495</u>	<u>31,343,971</u>	<u>(5,132)</u>	<u>60,857,737</u>
Costo	4,152,542	7,871,259	19,403,426	619,146	35,911,018	136,742	68,094,133
Amortización acumulada	(155,850)	(295,418)	(728,234)	(23,237)	(1,347,783)	(5,132)	(2,555,654)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2019	<u>3,996,692</u>	<u>7,575,841</u>	<u>18,675,192</u>	<u>595,909</u>	<u>34,563,235</u>	<u>131,610</u>	<u>65,538,479</u>

WAYRAENERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales (1)	<u>27,599,357</u>	<u>1,943,533</u>

(1) Corresponde a compromisos de pago con proveedores locales principalmente por los servicios de perforación y completación de pozos así como también por los servicios de suministros de casing y tuberías para los campos. Estos son prestados por sus principales proveedores Sinopec International Petroleum Service Ecuador S.A., y Tenaris Ecuador S.A.

14. PROVISIONES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisiones (1)	<u>16,722,410</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde a Capex (actividades de inversión directamente relacionadas con la extracción de crudo) que están incluidas en los contratos y que constan como provisión que ya han sido ejecutadas las cuales aún no ha sido facturado.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2019 y 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por pagar corrientes</u>				
Vinler C.A. Venezolana de Inversiones y contrucciones Clerico Compañía Anónima (1)	Accionistas	Financiamiento	-	6,378,000
Electrificaciones del Ecuador S.A. Elecdor	Accionistas	Comercial	<u>1,246,643</u>	<u>-</u>
			<u>1,246,643</u>	<u>6,378,000</u>
<u>Cuentas por pagar no corrientes</u>				
Electrificaciones del Ecuador S.A. Elecdor (2)	Accionistas	Pago anticipado a proveedores	<u>9,246,963</u>	<u>-</u>

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 con compañías relacionadas:

(1) Durante el 2018, la Compañía recibió financiamiento de una de sus accionistas, el cual no devengaba interés; posterior a esto en los primeros meses del año 2019 se aprobó mediante Junta General de Accionistas la capitalización de dichas cuentas por pagar (Ver Nota 1).

(2) El 23 de junio del 2019, la Compañía y su relacionada celebraron un contrato de Prestación de

WAYRAENERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

servicios de gestión de compras donde en la cláusula 5 "Objeto del contrato" Electrificaciones del Ecuador S.A. se compromete a asumir, con sus propios recursos pagos con proveedores de la Compañía, hasta por US\$50,000,000, que devengarán una tasa de interés del 5.50% anual, y los reembolsos de las cantidades anticipadas serán de acuerdo al flujo de caja de la Compañía.

No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

Remuneraciones personales clave de la gerencia

Las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por sueldos y beneficios sociales se resumen a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Honorarios administrativos	199,000	45,261
Sueldos y salarios	-	180,000
Beneficios sociales corto plazo	2,068	90,646
Total	<u>201,068</u>	<u>315,907</u>

16. IMPUESTOS

16.1 Impuestos por recuperar

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	132,753	-
Retenciones en la fuente del IVA	801,185	-
Impuesto al Valor Agregado - Crédito tributario (1)	5,911,016	697,852
	<u>6,844,954</u>	<u>697,852</u>

- (1) Corresponde principalmente a las operaciones mantenidas con Petroamazonas EP el valor atado a este crédito tributario es de US\$1,200,000 del cual la Compañía se encuentra en trámites de reclamo con el Servicio de Rentas Internas, los valores restantes de US\$4,711,016 esta compuesto por compras e importaciones para las operaciones normales de la Compañía.

16.2 Impuestos por pagar

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	279,964	66,520
Retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado	11,938	5,033
	<u>291,902</u>	<u>71,553</u>

WAYRAENERGY S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

16.3 Impuesto a la renta

La composición del gasto de impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente (1)	58,963	-
Impuesto a la renta diferido	(8,047)	-
	<u>50,916</u>	<u>-</u>

16.4 Conciliación tributaria – contable

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta y participación trabajadores	32,356	(1,483,690)
Menos: Participación trabajadores	(4,853)	-
Utilidad antes de Impuesto a la renta	27,503	(1,483,690)
<u>Más:</u>		
Más: Gastos no deducibles (1)	1,955,287	1,871
<u>Menos:</u>		
Otras deducciones (2)	(1,746,939)	-
Utilidad gravable	235,851	(1,481,819)
Tasa impositiva 25% (3)	58,963	(370,455)
Impuesto a la renta causado	58,963	(370,455)
Menos: Retenciones en la fuente del año	191,716	-
(Crédito tributario) Impuesto a la renta por pagar	<u>(132,753)</u>	<u>(370,455)</u>

- (1) Corresponde a intereses y multas por retraso en el pago de impuestos por US\$15,075, retenciones asumidas por US\$8,197, diferencia por amortización de Capex US\$23,045 y por regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría por US\$1,421,383.
- (2) Incluye principalmente el valor a deducir para el caso de incremento neto de empleados.
- (3) La Ley para Fomento Productivo, Atracción Inversiones y Generación de Empleo establece que la tarifa general del impuesto a la renta aplicable a las sociedades domiciliadas en el país será del 25%, por ende la Compañía aplica este porcentaje de tasa impositiva.

WAYRAENERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

La relación entre el gasto por Impuesto a la renta y la utilidad antes de impuestos se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del año antes de Impuesto a la renta	27,503	(1,483,691)
Tasa impositiva vigente (%) (promedio)	25%	25%
Impuesto a la renta a la tasa vigente	6,876	-
Efecto fiscal de los gastos no deducibles y otras deducciones al calcular la ganancia fiscal	52,087	468
Impuestos diferidos	8,047	-
Impuesto a la renta corriente	67,010	-
Tasa efectiva	244%	0%

16.5 Legislación sobre Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15 millones (Anexo e Informe o US\$3 millones solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Debido a que las transacciones con partes relacionadas, correspondiente al año 2019 y 2018 no han superado los montos previstos en las resoluciones mencionadas anteriormente, es opinión de la Administración de la Compañía que no está requerida a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia previsto por la Ley de Régimen Tributario.

16.6 Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2018 al 2019 están sujetos a una posible fiscalización.

16.7 Otros asuntos - Reformas Tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

WAYRAENERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que las mencionadas reformas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros del año 2019.

17. BENEFICIOS SOCIALES

a) Corrientes:

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales de corto plazo son los siguientes:

WAYRAENERGY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Participación laboral		Otros beneficios (2)		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Saldos al inicio	-	-	-	-	-	-
Incrementos	4,853	-	2,891,558	1,016,112	2,896,411	1,016,112
Pagos	-	-	(2,823,427)	(976,078)	(2,823,427)	(976,078)
Saldos al final	<u>4,853</u>	<u>-</u>	<u>68,131</u>	<u>40,034</u>	<u>72,984</u>	<u>40,034</u>

(1) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva, entre otros.

b) No corrientes

Composición:

	2019
Jubilación patronal	15,062
Indemnización por desahucio	28,639
	<u>43,701</u>

La composición del valor presente de la provisión para jubilación patronal y desahucio es la siguiente:

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
	2019	2019	2019
Saldo inicial (1)	2,483	8,867	11,350
Costos de los servicios del período corriente (1)	8,047	11,859	19,906
Costos por intereses (1)	204	728	932
Pérdida (ganancia) actuarial (2)	4,328	7,185	11,513
	<u>15,062</u>	<u>28,639</u>	<u>43,701</u>

(1) Los importes reconocidos en los resultados del año son los siguientes:

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
	2019	2019	2019
Saldo inicial (1)	2,483	8,867	11,350
Costos por servicios corrientes	8,047	11,859	19,906
Costo por intereses	204	728	932
	<u>10,734</u>	<u>21,454</u>	<u>32,188</u>

(1) La Compañía inicio operacines a inicios del año 2018, por lo cual no registro valores correspondientes a Beneficios sociales, para el 31 de diciembre del 2019 la Compañía realizo el estudio actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, en el cua se presenta un saldo inicial que se registra en el resultado del año 2019.

(2) Los importes reconocidos en otros resultados integrales son:

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
	2019	2019	2019
Pérdida (ganancia) actuarial	<u>4,328</u>	<u>7,185</u>	<u>11,513</u>

WAYRAENERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las principales hipótesis actuariales usadas para la constitución de estas provisiones fueron:

	2019	2018
Tasa de descuento	8.21%	8.21%
Futuro incremento salarial	0.00%	0.00%
Futuro incremento de pensiones	1.50%	1.50%
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Análisis de sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos OBD en los montos incluidos en la tabla a continuación:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(1,564)	(381)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-10%	-1%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	1,754	422
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	12%	1%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	1,867	544
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	12%	2%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(1,669)	(501)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento -0.5%)	-11%	-2%
Rotación		
Variación OBD (Rotación +5%)	(729)	1,143
Impacto % en el OBD (Rotación +5%)	-5%	4%
Variación OBD (Rotación -5%)	764	(1,087)
Impacto % en el OBD (Rotación -5%)	5%	-4%

18. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 comprende 21,428,571 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una (2018: 50,000 acciones a valor nominal de US\$1 cada una) (Ver Nota 1).

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Participación</u>
Electrificaciones del Norte ELECNOR, S.A.	Española	30.00%
Vinccler, C.A. Venezolana de Inversiones y Construcciones CLERICO, Compañía Anónima	Venezolana	70.00%
		<u>100.00%</u>

WAYRAENERGY S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

19. INGRESOS POR VENTAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas Servicios Específicos	9,537,715	691,371
Ventas Pendientes de Facturar	4,637,008	-
	<u>14,174,724</u>	<u>691,371</u>

20. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2019</u>	Costo de los productos vendidos	Gastos de administración	Gastos de venta	Total
Servicios terceros	3,801,963	63,440	-	3,865,403
Nómina	4,853	2,891,558	-	2,896,411
Gastos amortización	-	2,663,385	-	2,663,385
Honorarios profesionales	1,280,936	44,077	-	1,325,013
Producción	836,935	-	-	836,935
Impuestos y contribuciones	375,000	103,610	-	478,610
Gastos de viaje	371,626	-	-	371,626
Mantenimiento y servicios	340,854	-	-	340,854
Gastos personal	-	317,536	-	317,536
Arrendamientos	233,662	625	-	234,287
Transportes	233,703	-	-	233,703
Gastos varios	100,525	15,222	15,868	131,615
Servicios básicos	39,592	80,753	-	120,345
Suministros y materiales	94,125	14,565	-	108,690
Seguros	-	106,859	-	106,859
Gasto depreciación derechos de uso	57,012	-	-	57,012
Gasto depreciación	50,292	-	-	50,292
Jubilación patronal y desahucio	-	31,257	-	31,257
	<u>7,821,078</u>	<u>6,332,887</u>	<u>15,868</u>	<u>14,169,833</u>

WAYRAENERGY S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2018</u>	Costo de los productos vendidos	Gastos de administración	Gastos de venta	Total
Nómina	-	1,016,112	-	1,016,112
Honorarios profesionales	48,011	415,497	-	463,508
Seguros	-	289,664	-	289,664
Gastos de viaje	92,238	-	-	92,238
Arrendamientos	83,399	-	-	83,399
Servicios terceros	53,558	4,064	-	57,622
Gastos varios	1,871	35,818	2,059	39,748
Gastos personal	-	33,945	-	33,945
Producción	32,364	-	-	32,364
Mantenimiento y servicios	29,205	-	-	29,205
Servicios básicos	2,870	12,776	-	15,646
Gastos amortización	-	9,248	-	9,248
Gasto depreciación	6,060	-	-	6,060
Impuestos y contribuciones	-	5,611	-	5,611
Transportes	2,710	-	-	2,710
Suministros y materiales	-	1,000	-	1,000
Derechos de uso	-	-	-	-
Beneficios sociales largo plazo	-	-	-	-
	<u>352,286</u>	<u>1,823,735</u>	<u>2,059</u>	<u>2,178,080</u>

21. CONTRATOS Y GARANTÍAS**I. Contratos para la provisión de servicios específicos para la ejecución de actividades de perforación**

Los ingresos de la Compañía se relacionarán con tres contratos firmados con la Empresa Pública de Exploración y de Explotación de Hidrocarburos Petroamazonas EP, sobre los cuales la Compañía tiene derecho de usufructo. Los contratos suscritos se detallan a continuación:

- El 19 de febrero de 2018, la Compañía suscribió el contrato CO392-PAM-EP- 2018 cuyo objeto es la prestación de servicios específicos integrados con financiamiento de la contratista para la ejecución de actividades de perforación y competición de pozos, reactivación de pozos cerrados; y, construcción y ampliación de facilidades requeridas; el contrato tiene un plazo de 10 años con extensión máxima de 5 años hasta su vencimiento. El Campo Paka Norte ubicado en el Bloque 15 de la Región Amazónica Ecuatoriana.
- El 5 de octubre de 2018, la Compañía suscribió el contrato CO406-PAM-EP- 2018 cuyo objeto es la prestación de servicios específicos integrados con financiamiento de la contratista para la ejecución de actividades de perforación y competición de pozos, reactivación de pozos cerrados; y, construcción y ampliación de facilidades requeridas; el contrato tiene un plazo de 10 años con extensión máxima de 5 años hasta su vencimiento. El Campo Oso ubicado en el Bloque 7 de la Región Amazónica Ecuatoriana.

WAYRAENERGY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- El 5 de octubre de 2018, la Compañía suscribió el contrato CO405-PAM-EP- 2018 cuyo objeto es la prestación de servicios específicos integrados con financiamiento de la contratista para la ejecución de actividades de perforación y competición de pozos, reactivación de pozos cerrados; y, construcción y ampliación de facilidades requeridas; el contrato tiene un plazo de 10 años con extensión máxima de 5 años hasta su vencimiento. El Campo Yuralpa ubicado en el Bloque 21 de la Región Amazónica Ecuatoriana.

II. Garantías

En los contratos que mantiene la Compañía se establece una Garantía de Fiel Cumplimiento por los servicios principales para asegurar el oportuno y total cumplimiento del contrato por o que se entregará a Petroamazonas EP, una carta de crédito Standby o fianza bancaria incondicional, irrevocable y de pago a primera demanda otorgada por la Entidad Financiera Aceptable o una póliza de seguro (fianza), otorgada por una Compañía de Seguros Aceptable. El monto de las garantías se otorgarán anualmente por un valor equivalente al 5% de las inversiones estimadas de cada programa anual de actividades.

Durante el período 2019, se mantienen garantías bancarias para garantizar el cumplimiento de los contratos de servicios específicos del año 2019 por US\$2,014,003, con vencimiento en abril de 2020; y se devengaron varias de estas garantías por US\$1,255,000.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros se desconocen los impactos económicos de la situación de crisis descrita en la Nota 1.5, por lo tanto, la Administración de la Compañía considera que dichas circunstancias, no pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros informados, que no se hayan revelado en los mismos. Sin embargo, los estados financieros de la Compañía deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas en la Nota 1.5.

Estos hechos posteriores a la fecha de presentación se cataloga como un evento ocurrido después del periodo sobre el que se informa que no implican ajuste.

* * * *