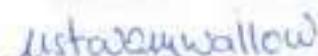


ENERGYPETROL S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
ACTIVOS			
<u>Activo corriente:</u>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	641.204	123.499
Cuentas por cobrar:			
Cuentas por cobrar comerciales	5	2.061.557	5.841.151
Otras cuentas por cobrar	6	1.115.769	1.534.641
Activos por impuestos corrientes	7	483.879	23.312
Total cuentas por cobrar		3.661.205	7.399.104
Menos: Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	5 y 18	(120.150)	(117.832)
Cuentas por cobrar netas		3.541.055	7.281.272
Inventarios	8	2.734.955	2.240.552
Gastos pagados por anticipado		1.559	4.489
Total activos corrientes		6.918.773	9.649.812
<u>Activo no corriente:</u>			
Propiedad, planta y equipo	9	814.189	830.919
Propiedades de inversión	10	150.000	150.000
Activo intangible	11	12.632	6.345
Inversiones largo plazo	12	2.280	2.280
Activo impuesto diferido	13	24.167	11.547
Otros activos		1.001	-
Total de activos		7.923.042	10.650.903

Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integral de los estados financieros.


Ing. Gustavo Cevallos R.I.C.: 1791403916001
Gerente General




Lcda. Margorth Sanchez
Contador

ENERGYPETROL S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

(Continuación)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
<u>Pasivo corriente:</u>			
Obligaciones bancarias	14	522.375	1.082.562
<u>Cuentas por pagar:</u>			
Cuentas por pagar a proveedores	15	1.803.611	3.235.588
Pasivos por impuestos corrientes	7	749.411	829.038
Anticipos recibidos de clientes	16	80.107	21.764
Accionistas y partes relacionadas	17	42.710	42.046
Total de cuentas por pagar		2.675.839	4.128.436
Otras provisiones y beneficios definidos	18	307.091	395.763
Total de pasivos corrientes		3.505.305	5.606.761
<u>Pasivo no corriente:</u>			
Beneficios definidos por Jubilación Patronal	18 y 19	196.021	192.138
Beneficios definidos por desahucio	18 y 20	58.240	56.981
Accionistas y partes relacionadas	17	1.543.756	2.396.358
Otras cuentas por pagar	21	288.782	322.590
Total de Pasivos		5.592.104	8.574.828
<u>Patrimonio</u>			
Capital suscrito	22	1.000.800	1.000.800
Reserva legal	23	176.324	155.866
Reserva facultativa		2.291	2.291
Resultados acumulados		1.151.523	917.118
Total Patrimonio – estado adjunto		2.330.938	2.076.075
Total de Pasivo y Patrimonio		7.923.042	10.650.903

Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integral de los estados financieros.


 Ing. Gustavo Cevallos
 Gerente General




 Leda Margorth Sanchez
 Contador

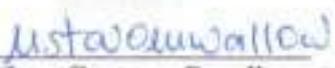
ENERGYPETROL S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias	24	9.396.999	11.904.803
Costos de ventas	25	(8.094.048)	(9.557.748)
Ganancia bruta en ventas		1.302.951	2.347.055
Gastos operacionales	26	(1.280.228)	(2.084.506)
Utilidad operacional		22.723	262.549
Otros ingresos - egresos:			
Gastos financieros		(41.645)	(25.684)
Intereses ganados		26.159	-
Otros ingresos	27	424.125	415.613
Varios, neto		(72.983)	220
Utilidad antes de trabajadores e impuestos		358.379	652.698
Participación trabajadores	28	(53.757)	(97.905)
Impuesto a la renta corriente	28	(112.669)	(171.785)
Impuesto a la renta diferido		12.620	11.547
Resultado del ejercicio		204.573	394.555
<u>Otros Resultados Integrales:</u>			
Ganancias (Pérdidas) ganancias actuariales		50.095	(1.092)
Resultado Integral Total		254.668	393.463

Acciones comunes ordinarias

Ganancia por acción ordinaria (US\$)	0,25	0,39
Número de acciones	1.000.800	1.000.800

Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integral de los estados financieros.


Ing. Gustavo Cevallos RUC: 1791403916001
Gerente General




Lcda. Margorth Sanchez
Contador

ENERGYPETROL S.A.
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Resultados Acumulados</u>						<u>Total</u>
	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Adopción NIIF primera vez</u>	
Saldo al 1 de enero de 2018	1.000.800	117.566	2.291	(16.821)	770.138	(104.555)	1.769.419
Impuesto a la renta 2017	-	-	-	-	(86.525)	-	(86.525)
Otros ajustes	-	-	-	-	(282)	-	(282)
Apropiación reserva legal	-	38.301	-	-	(38.301)	-	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	(1.092)	394.555	-	393.463
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.000.800	155.867	2.291	(17.913)	1.039.585	(104.555)	2.076.075
Otros ajustes	-	-	-	-	195	-	195
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	50.095	204.573	-	254.668
Apropiación reserva legal (véase nota 23)	-	20.457	-	-	(20.457)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1.000.800	176.324	2.291	32.182	1.223.896	(104.555)	2.330.938

Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integral de los estados financieros.


 Ing. Gustavo Cevallos
Gerente General



RUC: 1791403916001


 Leda. Margorth Sanchez
Contador

ENERGYPETROL S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de Efectivo por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	13.193.241	7.600.822
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(10.968.169)	(8.240.269)
Intereses pagados, neto	(41.644)	(25.684)
Otras (salidas) de efectivo	(46.823)	(14.580)
	-----	-----
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	2.136.605	(679.711)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, maquinaria y equipo	(159.131)	(212.560)
Aumento y disminución en otros activos	(13.836)	147.720
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(172.967)	(64.840)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Obligaciones financieras	(560.187)	1.082.562
Cuentas por pagar accionistas y partes relacionadas	(851.938)	(835.049)
Cuentas por pagar largo plazo terceros	(33.808)	322.590
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiamiento	(1.445.933)	570.103
	-----	-----
Incremento (Disminución) neta del efectivo	517.705	(174.448)
Efectivo al inicio del año	123.499	297.947
	-----	-----
Efectivo al final del año	<u>641.204</u>	<u>123.499</u>

Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integral de los estados financieros.

Gustavo Cevallos
Ing. Gustavo Cevallos
Gerente General RUC: 1791403916001

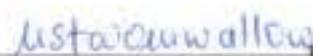


Margorth Sanchez
Lcda. Margorth Sanchez
Contador

ENERGYPETROL S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		
Resultado integral del ejercicio	254.668	393.463
Depreciación de activos fijos	176.487	179.069
Amortización activos intangibles	6.548	5.769
Provisión cuentas incobrables	2.318	58.264
Provisión jubilación patronal y desahucio	59.887	46.189
Pagos jubilación patronal y desahucio	(54.745)	(35.980)
Pérdida en baja de activos	(626)	-
Otros ajustes	195	(61.363)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar	3.796.242	(4.122.657)
(Incremento) Disminución en inventarios	(494.403)	848.606
Disminución en gastos pagados por anticipado y otras cuentas por cobrar	2.930	26.174
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar	(1.511.604)	2.199.185
(Disminución) Activo impuesto diferido	(12.620)	(11.547)
(Disminución) en obligaciones con los trabajadores	(88.672)	(204.883)
Total de ajustes al resultado integral del ejercicio	<u>1.881.937</u>	<u>(1.073.174)</u>
Flujo de efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>2.136.605</u>	<u>(679.711)</u>

Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integral de los estados financieros.


Ing. Gustavo Cevallos
Gerente General



RUC: 1791403916001


Leda Margorth Sanchez
Contador

ENERGYPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue constituida bajo las leyes ecuatorianas el 27 de mayo de 1998, con el nombre de ENERGYPETROL S.A. .El objeto social: Participar directamente o como representante a través de personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras en todas las fases de la actividad industrial, energética, geológica o de medio ambiente sea en operaciones de explotación, perforación, producción, almacenamiento, industrialización, comercialización interna y externa de los productos, materias primas y derivados de las actividades antes citadas.

Durante el año 2019 las actividades de la compañía estuvieron orientadas al desarrollo de proyectos proveyendo material eléctrico, instrumentación y mecánica a compañías nacionales, en cumplimiento con lo determinado por su objeto social.

Durante el año 2019 el 63% de sus ventas locales fueron efectuadas a Petroamazonas EP – Empresa hidrocarburífera del Ecuador.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada.

Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos. (Véase nota 4).

c. Activos financieros

Los activos financieros cubiertos por la NIIF 9 se presentan al valor razonable con cambios en resultados. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Un activo financiero se da de baja cuando:

- Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se han transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se han transferido el control sobre el mismo.

Las pérdidas por bajas de un activo financiero se reconocen en el estado de resultados del ejercicio.

d. Pasivos financieros

Los pasivos financieros cubiertos por la NIIF 9 se presentan al valor razonable con cambios en resultados. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

Después del reconocimiento inicial los pasivos financieros, se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal modificación se trata como una baja del pasivo original y se reconoce un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

ENERGYPETROL S.A. clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que ENERGYPETROL S.A. tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el pasivo no corriente.

e. Inventarios

Los inventarios, excepto los inventarios en tránsito, se presentan al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo es determinado mediante el método promedio ponderado.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables.

Los inventarios en tránsito, incluyen el costo de las facturas de los proveedores, más otros cargos relacionados con las importaciones (precio de compra, los aranceles de importación, transportes, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías). (Véase nota 8).

f. Propiedad, planta y equipo

Se muestra al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de las propiedades y equipo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

g. Propiedades de inversión

De conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad No. 40, las partidas de propiedades de inversión (edificios) se miden bajo el modelo del costo, menos su depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Posterior a su reconocimiento las propiedades de inversión se medirán al valor razonable o al método del costo.

h. Deterioro de los activos no financieros

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

i. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2019 del 25% (25% en el 2018) sobre la utilidad gravable. (Véase nota 28).

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporarias imponibles entre la base tributaria de los pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

j. Reconocimiento de ingresos

De acuerdo con la NIIF 15, una entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma solo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

- a) las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- b) la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- c) la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- d) el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- e) es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará solo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento.

Un contrato está totalmente sin ejecutar si se cumplen los dos criterios siguientes:

- (a) la entidad no ha transferido todavía ningún bien o servicio al cliente; y
- (b) la entidad no ha recibido, y todavía no tiene derecho a recibir, contraprestación alguna a cambio de los bienes o servicios comprometidos.

Cuando un contrato con un cliente no cumple las condiciones anteriores, y una entidad recibe la contraprestación del cliente, dicha entidad reconocerá la contraprestación recibida como ingresos de actividades ordinarias solo cuando hayan tenido lugar los sucesos siguientes:

- (a) la entidad no tiene obligaciones pendientes de transferir bienes o servicios al clientes y toda, o sustancialmente toda, la contraprestación prometida por el cliente se ha recibido por la entidad y es no reembolsable; o
- (b) se ha terminado el contrato y la contraprestación recibida del cliente es no reembolsable.

Una entidad reconocerá la contraprestación recibida de un cliente como pasivo hasta que los criterios se cumplan con posterioridad. Dependiendo de los hechos y circunstancias relacionados con el contrato, el pasivo reconocido representa la obligación de la entidad de transferir bienes o servicios en el futuro o reembolsar la contraprestación recibida. En cualquier caso, el pasivo se medirá al importe de la contraprestación recibida del cliente.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos y obligaciones de desempeño que establece la NIIF 15. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Los ingresos por ventas de bienes y servicios son reconocidos en función de la prestación de los servicios en los proyectos que opera la compañía y cuando ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, derivados de la propiedad de los bienes, considerando todos los descuentos y devoluciones es decir se registran ventas netas. (Véase nota 20).

k. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase nota 13 y 18).

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

l. Participación de los trabajadores en utilidades

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase nota 28).

m. Pronunciamientos contables y su aplicación

i) Nuevas modificaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia
NIIF 16	Arrendamientos	Identificación de los contratos de arrendamiento como su tratamiento contable en los estados financieros de arrendatarios y arrendadores; esta norma sustituirá a la NIC 17, CINIIF 4, SIC 15, 27; y puede optarse por una aplicación temprana, pero, solo si también se aplica NIIF 15.	1 de enero de 2019

La compañía se encuentra analizando la adopción de la NIIF 16 en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019. (Ver nota 24)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

ii) Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia
NIIF 17	Contratos de seguros	Establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros que están dentro del alcance de la Norma. La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro, modificada en 2016.	1 de enero de 2021

n. Instrumentos financieros por categoría

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conformaban de la siguiente manera:

	2019 Corto plazo US\$	2018 Corto plazo US\$
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado:</u>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	641.204	123.499
Cuentas por cobrar comerciales, neto	995.619	1.416.809
Activos por impuestos corrientes	481.529	23.312
	-----	-----
Total activos financieros	2.118.352	1.563.620
	=====	=====
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>		
Cuentas por pagar a proveedores	2.393.397	3.755.707
Pasivos por impuestos corrientes	202.335	350.965
	-----	-----
Total pasivos financieros	2.595.732	4.106.672
	=====	=====

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre de 2019 por un valor de US\$641.204, como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Caja chica	2.825	(4.422)
Bancos	638.379	127.921
	-----	-----
Total	641.204	123.499
	=====	=====

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2019 el saldo de cuentas por cobrar clientes se encuentra conformado por los siguientes rubros:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Corriente	1.004.605	17.593
	-----	-----
<u>Vencido de:</u>		
1-30 días	18.480	1.209.635
31-60 días	156.621	966.262
61-90 días	6.824	2.295.514
91 a 360 días	253.853	1.206.862
Mayor a 360 días	621.174 (1)	145.285
	-----	-----
Total vencidos	1.056.952	5.823.558
	-----	-----
Total cartera	2.061.557	5.841.151
	=====	=====

(1) El valor de US\$ 621.174 comprende: US\$ 515.727 a Diseños y Proyectos Técnicos S.A., US\$ 54.485 BCP Group, US\$ 46.714 Petroamazonas y US\$ 4.248 Novometecuador.. Al 31 de diciembre de 2019 la provisión para cuentas de difícil recuperación asciende a la suma de US\$ 120.150.

NOTA 6 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo presentado al 31 de diciembre de 2019 por US\$ 1.115.769 corresponde a servicios prestados en los proyectos que maneja la compañía y que serán facturados durante el año 2020. (Ver nota 24)

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
ISD por cobrar (1)	5.677	5.677
Retenciones de IVA	36.898	-
Crédito tributario impuesto a la renta	3.750	-
Crédito tributario IVA	437.554	17.635
	-----	-----
Total	483.879	23.312
	=====	=====

NOTA 7 - **ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**
(Continuación)

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones en fuente de impuesto a la renta	7.231	33.140
Retenciones de IVA	61.984	103.868
Impuesto a la renta por pagar	-	23.624
IVA en ventas	85.869	190.333
ISD por pagar	47.251	-
Cuentas por pagar Administración Tributaria (2)	547.076	478.073
	-----	-----
Total	749.411	829.038
	=====	=====

- (1) Con fecha 7 de octubre de 2019 se ingresa el trámite de solicitud de devolución de pago indebido al Servicio de Rentas Internas, por concepto de salida de divisas por el valor de US\$ 5.677 ya que en el mes de octubre de 2018 por error se duplicó el pago al proveedor del exterior CAMERON. A la fecha la fecha se espera contestación sobre esta solicitud por parte de la Administración Tributaria.
- (2) El saldo de cuentas por pagar a la Administración Tributaria presentado al 31 de diciembre por US\$ 547.076 corresponde a los impuestos por pagar correspondientes a IVA mensuales conformados de la siguiente manera:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>
Enero	111.610
Febrero	76.863
Abril	358.603

Total (a)	547.076
	=====

- (a) Durante el año 2019 la compañía accedió a una facilidad de pago por el valor total del impuesto por pagar, a la fecha de emisión del informe, la compañía se encuentra efectuando las cancelaciones correspondientes.

NOTA 8 - **INVENTARIOS**

Los inventarios al 31 de diciembre de 2019 por US\$ 2.734.955 y 2018 por US\$ 2.240.552 comprenden:

- a) Inventario en tránsito por US\$ 470.368 en 2019 y US\$ 124.596 por el año 2018, los mismos que son liquidado durante el año 2021 y 2020 respectivamente.
- b) Mercaderías, productos terminados, materiales y partes de acuerdo al siguiente detalle:

NOTA 8 - INVENTARIOS
(Continuación)

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Mercaderías	3.782.276	423.880
Productos terminados	(3.618.266)	517.869
Materiales	1.923.811	982.601
Partes	176.766	191.606
	-----	-----
Total según EE.FF (1)	2.264.587	2.240.552
	=====	=====

- (1) Al 31 de diciembre de 2019, el auxiliar del inventario presenta un saldo de US\$ 2.580.865, generando una diferencia de US\$ 316.278, la misma que está siendo analizada y espera ser concluida durante el año 2020, conjuntamente con una toma física íntegra de los inventarios.

NOTA 9 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A continuación se presenta el movimiento de las cuentas que conforman la propiedad, planta y equipo durante los años 2018 y 2019:

	<u>Saldo al 1</u> <u>de enero</u> <u>de 2018</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u>	<u>(-)</u> <u>Bajas y</u> <u>retiros</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>de 2018</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u>	<u>(-)</u> <u>Bajas y</u> <u>retiros</u>	<u>Saldo al</u> <u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>de 2019</u>	<u>Vida</u> <u>útil</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>años</u>
Terrenos (1)	17.000	-	-	17.000	-	-	17.000	-
Muebles y equipo de oficina	53.189	1.563	(7.711)	47.041	1.895	(5.546)	43.390	10
Equipo de computación	32.219	23.049	-	55.268	18.838	(20.661)	53.445	3
Vehículos	120.068	26.066	-	146.134	26.000	(34.288)	137.846	5
Maquinaria, equipo y herramientas	1.099.488	161.882	(14.316)	1.247.054	112.398	(304.923)	1.054.529	10
Bodegas	229.925	-	-	229.925	-	-	229.925	10
	1.551.889	212.560	(22.027)	1.742.422	159.131	(365.418)	1.536.135	
Menos: Depreciación acumulada	(754.462)	(179.068)	22.027	(911.503)	(176.487)	366.044	(721.946)	
Total propiedad y equipo	797.427	33.492	-	830.919	(17.356)	626	814.189	

- (1) De acuerdo a la escritura pública de fecha 23 de junio de 2009, se suscribe el acto de compra venta del lote de terreno ubicado en el barrio La Unión, de la parroquia de San Sebastián del Coca, cantón Joya de los Sachas, provincia de Orellana de una superficie total de 1 hectárea con 3.444 m².

NOTA 10 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Como resultado de la sentencia a favor e ENERGOPETROL del juicio 17307-2013-788 por cobro de dinero en contra de la compañía ORIENCO S.A., se dispone la entrega de las oficinas, locales comerciales y parqueaderos de las que ORIENCO S.A. es propietaria en el edificio Torre "Beverly" situado en la Av. Eloy Alfaro y Berlín, este acto consta en la escritura de dación en pago de fecha 13 de abril de 2015 donde se especifica que con los bienes dados en pago, se cancelan todas y cada una de las obligaciones. El saldo al 31 de diciembre de 2019 es de US\$ 150.000.

NOTA 11 - ACTIVO INTANGIBLE

A continuación se presenta el movimiento del activo intangible durante los años 2018 y 2019:

	<u>Saldo al 1 de enero de 2018</u>	<u>(+) Adiciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2018</u>	<u>(+) Adiciones</u>	<u>(-) Bajas y retiros</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2019</u>	<u>Vida útil</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>años</u>
Software	17.305	-	17.305	12.835	(8.405)	21.735	3
	17.305	-	17.305	12.835	(8.405)	21.735	
Menos: Amortización acumulada	(5.191)	(5.769)	(10.960)	(6.548)	8.405	(9.103)	
Total activo intangible	12.114	(5.769)	6.345	6.287	-	12.632	

NOTA 12 - INVERSIONES LARGO PLAZO

El saldo de inversiones a largo plazo presentado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponde a:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Energy Trading S.A. (1)	980	980
Consorcio Energypetrol & MCW (2)	1.300	1.300
Total	2.280	2.280

- (1) Corresponde a la inversión que mantiene ENERGY PETROL S.A. como accionista de ENERGY TRADING S.A. con una participación de 900 acciones, lo que representa el 45% de participación.
- (2) Corresponde al aporte de US\$ 1.300 entregado con fecha 5 de octubre de 2015 para la constitución del Consorcio Energypetrol & MCW con el objeto de construir la Unidad Educativa Menor en el establecimiento "CHARLES DARWIN" en la parroquia Canchagua de la zona 3 de la provincia de Cotopaxi, con fecha 10 de mayo de 2018 se firmó el acta Entrega-Recepción definitiva en la provincia de Cotopaxi, cantón Saquisilí, parroquia Canchagua; por lo que habiendo cumplido el objeto del Consorcio, el 24 de septiembre de 2018 se expide la escritura de disolución voluntaria del Consorcio Energypetrol & MCW en la que establece la entrega del 50% de los activos propiedad de la Asociación en favor de Energypetrol al igual que el 50% de los fondos mantenidos en la cuenta bancaria del Pacífico.

NOTA 13 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Corresponden a los montos de impuestos diferidos por jubilación y desahucio los cuales podrán ser descontados en períodos futuros respecto de diferencias temporarias deducibles.

NOTA 13 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se han reconocido activos por impuestos diferidos por US\$ 24.167 y US\$ 11.547 y su detalle es el siguiente:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Relativos a jubilación patronal	18.637	8.882
Relativos a desahucio	5.530	2.665
	-----	-----
Total	24.167	11.547
	=====	=====

El impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Saldo inicial	11.547	-
Efecto en resultado activo por impuestos diferidos	12.620	11.547
	-----	-----
Total	24.167	11.547
	=====	=====

NOTA 14 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones bancarias al 31 de diciembre de 2019 por US\$ 522.375 corresponde a un crédito bancario en Banco Pichincha cuyo plazo es de 180 días vista y que genera un interés del 8,95% anual cuyo vencimiento final es en abril de 2020.

NOTA 15 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cuentas por pagar comerciales se encuentran conformadas por:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Proveedores nacionales	1.199.051	974.350
Proveedores del exterior	604.560	2.261.238
	-----	-----
Total (1)	1.803.611	3.235.588
	=====	=====

(1) El saldo de cuentas por pagar comerciales contiene: a) Valores negativos por US\$ 271.009 y que corresponden a cuentas por cobrar por concepto de anticipos a proveedores que se reflejan dentro de su módulo extracontable y que están siendo depurados. b) Proveedores con cuentas vencidas, pendientes de pago, con más de 120 días de antigüedad por US\$ 142.325.

NOTA 16 - ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

El saldo de anticipos recibidos de clientes al 31 de diciembre de 2019 por US\$ 80.107 incluye: US\$ 30.000 recibido de ELECGALAPAGOS; US\$ 21.921 recibido de TCONTROL S.A., US\$ 15.758 recibido de FALCÓN CORPORACIÓN INDUSTRIAL y otros anticipos menores por US\$ 12.428. Al 31 de diciembre existen anticipos de años y meses anteriores por US\$ 25.298 los cuales están siendo analizados.

NOTA 17 - ACCIONISTAS Y PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones al 31 de diciembre de 2019 y 2018 con Accionistas y partes relacionadas, comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Sueldo de representante legal	6.005	24.019
Alquiler oficinas (representante legal)	13.500	4.500
	-----	-----
Total	19.505	28.519
	=====	=====

Los saldos por pagar a Accionistas y partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>Corto plazo:</u>		
Energy Trading S.A.	980	980
Victoria Cevallos	41.066	41.066
Gustavo Cevallos	664	-
	-----	-----
Total corto plazo (1)	42.710	42.046
	=====	=====
<u>Largo plazo:</u>		
Socios Gustavo Cevallos	6.194	1.443
Energypetrol USA	1.537.562	2.394.915
	-----	-----
Total largo plazo (1)	1.543.756	2.396.358
	-----	-----
Total general	1.586.466	2.438.404
	=====	=====

- (1) Corresponde a valores pendientes de pago por préstamos recibidos para capital de trabajo, sobre los cuales no se ha definido condiciones de pago e intereses.

El 27 de mayo del 2015 mediante resolución N° NAC-DGERCGC15-00000455, el Servicio de Rentas Internas establece: Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares, dichos sujetos pasivos deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de

NOTA 17 - ACCIONISTAS Y PARTES RELACIONADAS
(Continuación)

Precios de Transferencia. De acuerdo a los requerimientos tributarios, ENERGYPETROL S.A. durante el periodo 2019, no está obligada a la presentación del Informe y Anexo de precios de transferencia y las transacciones efectuadas cumplen con el principio de plena competencia.

NOTA 18 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2019:

	<u>Saldo al 1 de enero 2019</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y / o Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2019</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios sociales (1)	395.763	2.426.678	(2.515.350)	307.091
Provisión para cuentas incobrables	(117.832)	(2.318)	-	(120.150)
	-----	-----	-----	-----
<u>Largo plazo</u>				
Beneficios definido por jubilación patronal	192.138	45.839	(41.956)	196.021
Beneficio definido por desahucio	56.981	14.048	(12.789)	58.240
	-----	-----	-----	-----
Total largo plazo	249.119	59.887	(54.745)	254.261
	=====	=====	=====	=====

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, aportes al IESS y participación de los trabajadores en las utilidades.

NOTA 19 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2019 y 2018 fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de descuento (1)	3,62%	4,25%
Tasa de rotación	11,80%	11,80%
Tasa de incremento salarial	1,50%	1,50%

- (1) Para determinar la tasa de descuento, el actuario consideró la tasa de rendimiento promedio de bonos corporativos de alta calidad del mercado de EE.UU. en función a su plazo de duración.

NOTA 19 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL
(Continuación)

El actuario indica que la metodología aplicada cumple con lo descrito en la norma NIC 19 “La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.”

Según se indica en el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el método utilizado es el denominado “unidad e crédito proyectado” bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos entre 10 y 25 años de servicio	137.847	138.704
Trabajadores con menos de 10 años de servicio	58.174	53.434
	-----	-----
Total	196.021	192.138
	=====	=====

NOTA 20 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

De acuerdo a las últimas reformas laborales vigentes, se establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

Según se indica en el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el método utilizado es el denominado “unidad e crédito proyectado” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de ENERGOPETROL S.A., con su propia estadística.

NOTA 21 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo de otras cuentas por pagar a largo plazo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 comprende:

NOTA 21 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR
(Continuación)

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Gonzalo Castro	150.000	150.000
Martha Cevallos	10.000	10.000
Iván Navarrete	128.782	162.590
	-----	-----
Total (1)	288.782	322.590
	=====	=====

(1) Corresponde a valores pendientes de pago por préstamos recibidos de terceros, para capital de trabajo, sobre los cuales no se ha definido condiciones de pago e intereses.

NOTA 22 - CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre de 2019 el capital de la Compañía está representado por 1.000.800 acciones ordinarias de valor nominal US\$ 1 cada una.

El resultado integral por acción es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía sobre el número de acciones ordinarias.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

<u>Accionista</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>No. de acciones</u>	<u>% de participación</u>
Cevallos Endara Daniel Gustavo	Ecuador	340.272	34%
Cevallos Endara Maria Gabriela	Ecuador	330.264	33%
Cevallos Endara Maria Victoria	Ecuador	330.264	33%
		-----	-----
		1.000.800	100%
		=====	=====

NOTA 23 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía apropió una reserva legal por US\$ 20.457 correspondiente al resultado integral del ejercicio 2019.

NOTA 24 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detallan a continuación:

NOTA 24 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS
(Continuación)

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Mercadería	7.005.131	4.377.738
Servicios (1)	1.277.942	7.556.421
Otros (2)	1.115.769	-
	-----	-----
Descuento	(1.843)	(29.356)
	-----	-----
Total	9.396.999	11.904.803
	=====	=====

- (1) Incluye ventas no facturadas por US\$ 39.179 correspondiente a servicios prestados por la nacionalización de piezas y partes importadas, estos servicios han sido registrados como parte del gasto y serán facturados en los primeros meses del año 2020.
- (2) Corresponde a una provisión de ventas correspondiente a servicios prestados en el año 2019 relacionados con los proyectos de la compañía, durante el año 2020 se espera que dicha provisión sea facturada en su totalidad. (Ver nota 6)

NOTA 25 - COSTO DE VENTAS

El costo de ventas de la compañía al 31 de diciembre de 2019 se conforma de la siguiente manera:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Suministros y materiales	3.066.745	4.050.489
Mercadería	2.707.475	2.013.195
Servicios varios	928.910	2.366.344
Sueldos, beneficios sociales y bonificaciones	655.790	171.518
Fletes	199.213	257.480
Impuestos y contribuciones	140.564	14.231
Alimentación y hospedaje	107.378	104.697
Movilización	91.750	41.642
Depreciación	87.270	95.664
Multas contratos	34.678	345.000
Seguros y reaseguros	27.730	24.243
Alquiler equipos	18.597	31.314
Servicios básicos	13.052	11.980
Mantenimiento	8.904	18.646
Otros	5.992	11.305
	-----	-----
Total	8.094.048	9.557.748
	=====	=====

NOTA 26 - GASTOS OPERACIONALES

Los gastos de venta y administración por los años 2019 y 2018 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Sueldos y salarios	601.393	1.297.562
Mantenimiento y reparaciones	137.201	67.504
Depreciación	93.946	89.173
Impuestos, contribuciones y otros	52.338	76.658
Honorarios	49.895	26.751
Jubilación patronal	45.840	35.528
Atenciones clientes y otros	33.990	42.990
Servicios públicos	33.798	41.526
Seguros y reaseguros	33.028	10.474
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	28.676	21.659
Desahucio	24.056	10.661
Arriendos	13.500	4.500
Transporte	18.133	20.361
Combustibles y lubricantes	14.247	13.229
Gastos de gestión	12.979	13.825
De activos financieros	8.197	58.264
Promoción y publicidad	1.246	2.036
Gastos de viaje	1.001	109
Comisiones	-	70.000
Otros	76.764	181.696
	-----	-----
Total	1.280.228	2.084.506
	=====	=====

NOTA 27 - OTROS INGRESOS

El saldo de otros ingresos por US\$ 424.125 incluye un valor de US\$ 390.000 por concepto de multas y penalidades debido a retraso en el cumplimiento de las obligaciones del proveedor SIEMENS S.A., valor que fue reconocido en el resultado del ejercicio en base a la cláusula de penalidad que se indica en el contrato suscrito con el proveedor.

NOTA 28 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

- a) A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2019 y 2018:

NOTA 28 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

	2019		2018	
	<u>Participación trabajadores</u>	<u>Impuesto a la renta</u>	<u>Participación trabajadores</u>	<u>Impuesto a la renta</u>
Ganancia antes de participación de trabajadores	358.379	358.379	652.698	652.698
15% Participación trabajadores	53.757	(53.757)	97.905	(97.905)
Mas – Gastos no deducibles (1)		148.553		132.346
Menos - Ingresos no gravados (2)		(2.501)		-
Base para impuesto a la renta		450.674		687.139
25% Impuesto a la renta		112.669		171.785

(1) Durante el año 2019 se consideraron los siguientes gastos no deducibles: Provisión por jubilación patronal y desahucio US\$ 52.986, multas y recargos US\$ 78.417 y gastos no sustentados con comprobantes válidos por US\$ 17.150.

(2) Corresponde al reverso de provisiones de jubilación patronal y desahucio efectuadas en 2018 del personal desvinculado en el 2019.

b) Conciliación del resultado contable con el resultado fiscal

La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa de efectiva de impuestos aplicable a la Compañía, se presenta a continuación:

	2019			2018		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		112.669	36,99%		171.785	30,96%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		76.156	25,00%		138.698	25,00%
Resultado contable antes de impuesto	304.622	-	-	554.793	-	-
Tasa nominal	25%	-	-	25%	-	-
Diferencia		36.513	11,99%		33.087	5,96%
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Gastos no deducibles	148.553	37.138	12,19%	132.346	33.087	5,96%
Ingresos no gravados	(2.501)	(625)	(0,21%)	-	-	0,00%
		36.513	11,99%		33.087	5,96%

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones de 2019 y 2018 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 28%, que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2019 es del 31,05% (272,49% en el 2018).

NOTA 29 - ACTIVOS POR DERECHO DE USO (ARRENDAMIENTOS)

ENERGYPETROL S.A. al 31 de diciembre de 2019 para realizar sus operaciones de manera habitual arrienda: El inmueble ubicado en la calle José Puerta y Avenida Eloy Alfaro, sector El Batán, ciudad de Quito; donde opera una oficina y su canon mensual es de US\$ 1.500 y oficinas donde opera la planta de la compañía (Puembo) con un canon mensual de US\$ 1.500.

La Administración considera que el impacto de la aplicación de la NIIF 16 – Arrendamientos, no es significativo en la estructura de los estados financieros.

NOTA 30 - REFORMAS TRIBUTARIAS

1) El 29 de diciembre de 2017 se publicó Ley de Reactivación Económica y se aplica a partir del 1 de enero del 2018, entre sus principales aspectos se menciona:

- Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo netos e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con lo límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta ley.
- Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. - Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria."

2) El 31 de diciembre de 2019, a través del Suplemento del Registro Oficial No. 111, la Asamblea Nacional expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, entre las principales reformas se establecen las siguientes:

- Serán deducibles los intereses de deudas contraídas con motivo del giro del negocio, así como los gastos efectuados en la constitución, renovación o cancelación de estas, que se encuentren debidamente sustentados en comprobantes de venta que cumplan los requisitos establecidos en el reglamento correspondiente.
- Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:

NOTA 30 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
 - b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.”
- Distribución de dividendos o utilidades.- Los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes o establecimientos permanentes en el Ecuador estarán sujetos, en el ejercicio fiscal en que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme las siguientes disposiciones:
 1. Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previsto en esta Ley;
 2. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
 3. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el numeral anterior formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado.
 - Régimen impositivo para microempresas

Se sujetarán a este régimen los contribuyentes considerados microempresas, incluidos los emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, según lo establecido en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y el Reglamento correspondiente, salvo aquellos que se encuentren sujetos al régimen impositivo simplificado.

Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas.

- De la contribución única y temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$1.000.000,00) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

NOTA 30 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- Ingresos gravados Desde 1.000.000,00, hasta 5.000.000,00 (Tarifa 0,10%)
- Ingresos gravados Desde 5.000.000,01 hasta 10.000.000,00 (Tarifa 0,15%)
- Ingresos gravados Desde 10.000.000,01 en adelante (Tarifa 0,20%)

En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

La contribución única y temporal que deberá cancelar ENERGYPETROL S.A., por cada año a partir del 2020 será de US\$ 74.227.

NOTA 31 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la Compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 29 de 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.