

ENERGÍA OPERACIONES ENOPSA S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y bancos	6	99,846	306,355
Cuentas por cobrar a terceros	7	-	602,614
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	11	1,931,546	1,931,546
Otras cuentas por cobrar	7	4,500	7,664
Impuestos por recuperar	10	37,713	-
Otros activos		6,402	5,857
Total activos corrientes		<u>2,080,007</u>	<u>2,854,036</u>
Activos no corrientes			
Inversión en asociada	17	4,580	5,095
Propiedades de inversión	13	520,836	596,138
Total activos no corrientes		<u>525,416</u>	<u>601,233</u>
Total de activos		<u>2,605,423</u>	<u>3,455,269</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Mariano Batistella
Gerente General



Angel Anchundia
Jefe de Administración y Finanzas

ENERGÍA OPERACIONES ENOPSA S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2019	2018
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	11	-	376,133
Proveedores y otras cuentas por pagar	9	10,485	27,876
Impuestos por pagar	10	649	117,019
Beneficios sociales		-	102,892
Total pasivos corrientes		<u>11,134</u>	<u>623,920</u>
Total pasivos		<u>11,134</u>	<u>623,920</u>
Patrimonio			
Capital social	12	1,880,651	1,880,651
Reserva legal	12	53,610	53,610
Resultados acumulados		660,028	897,088
Total patrimonio		<u>2,594,289</u>	<u>2,831,349</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>2,605,423</u>	<u>3,455,269</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Mariano Batistella
Gerente General



Angel Anchundia
Jefe de Administración y Finanzas

ENERGÍA OPERACIONES ENOPSA S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018
Ingresos ordinarios	13	-	146,656
Gastos de operación	14	(75,302)	(1,077,101)
Gastos de administración	14	(158,195)	(221,609)
Otros egresos / ingresos	15	-	1,656,321
(Pérdida) / Utilidad operacional		(233,497)	504,267
Gastos financieros	16	(3,563)	(8,605)
(Pérdida) / Utilidad antes de Impuesto a la renta		(237,060)	495,662
Impuesto a la renta		-	(128,272)
(Pérdida) / Utilidad neta y resultado integral del año		(237,060)	367,390

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Mariano Batistella
Gerente General



Ángel Anchundia
Jefe de Administración y Finanzas

ENERGIA OPERACIONES ENOPSA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados		Total
			Por aplicación inicial de NIIF	Utilidades retenidas	
Saldos al 1 de enero de 2018	1,880,651	53,610	(228,911)	758,609	2,463,959
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	367,390	367,390
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1,880,651	53,610	(228,911)	1,125,999	2,831,349
(Pérdida) neta y resultado integral del año	-	-	-	(237,060)	(237,060)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	1,880,651	53,610	(228,911)	888,939	2,594,289

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Mariano Batistella
Gerente General



Angel Anchundia
Jefe de Administración y Finanzas

ENERGÍA OPERACIONES ENOPSA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
(Pérdida) / Utilidad antes del Impuesto a la renta		(237,080)	495,662
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Provisión para impuestos por recuperar	10	-	463,276
Depreciación de propiedades y equipos		-	1,018
Depreciación de propiedades de inversión	8	75,302	75,302
Inversión en asociada	17	515	-
		<u>(161,243)</u>	<u>1,035,258</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a terceros		602,614	(597,149)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		-	(1,784,519)
Otras cuentas por cobrar		3,164	(7,664)
Impuestos por recuperar		(37,713)	9,046
Otros activos		(545)	11,587
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(376,133)	172,754
Proveedores y otras cuentas por pagar		(17,390)	(12,026)
Impuestos por pagar		11,900	(11,070)
Beneficios sociales		<u>(102,892)</u>	<u>74,800</u>
		(78,238)	(1,108,964)
Impuesto a la renta pagado		<u>(128,272)</u>	<u>(35,020)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación		(206,510)	(1,144,004)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Inversión en asociada	17	-	(5,095)
Cesión de derechos de opción de compra de inmuebles	8	-	1,204,210
Venta de activos fijos		-	6,107
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>1,205,222</u>
Disminución / aumento neto en efectivo y bancos		(206,510)	61,218
Efectivo y bancos al inicio del año	6	<u>306,355</u>	<u>245,137</u>
Efectivo y bancos de efectivo al final del año		<u>99,845</u>	<u>306,355</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Mariano Batistella
Gerente General


Angel Anchundia
Jefe de Administración y Finanzas

ENERGÍA OPERACIONES ENOPSA S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Operaciones

Petrobras Energía Operaciones Ecuador S.A. fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 18 de julio de 2001. Con escritura del 26 de febrero del 2018, el 28 de enero de 2019 se realizó la inscripción en el Registro Mercantil de Quito el cambio de la denominación de Petrobras Energía Operaciones Ecuador S. A. por el de Energía Operaciones ENOPSA S.A. en adelante (la "Sociedad"), según Resolución 19-RMQ-2015. Pampa Energía Bolivia S. A. (PEB) es el accionista mayoritario de la Sociedad en un 99% (antes: Petrobras Bolivia Internacional - PBI) cuyo accionista es Pampa Energía S. A. (anteriormente Petrobras Argentina S.A.).

El 27 de julio de 2016, Pampa Energía S.A. (una Compañía integrada de energía de Argentina, en adelante "Pampa") adquirió a Petróleo Brasileiro S.A. la totalidad del paquete accionario de Petrobras Participaciones S.L., sociedad titular del 67.1933% del capital y votos de Petrobras Argentina S.A., (en adelante "Petrobras").

Con fecha 16 de febrero de 2017, las Asambleas Extraordinarias de Accionistas de Pampa y Petrobras aprobaron la Fusión entre Pampa, como sociedad absorbente y Petrobras como sociedad absorbida y su disolución sin liquidación.

La fusión fue efectiva desde el 1 de noviembre de 2016, fecha a partir de la cual tiene efectos la transferencia a la sociedad absorbente de la totalidad de los derechos y obligaciones, activos y pasivos de la sociedad absorbida.

Con fecha 26 de abril de 2018, la Comisión Nacional de Valores de Argentina (CNV) notificó que el Directorio de esa entidad aprobó conformar la fusión, la cual resultó inscrita en el Registro Público con fecha 2 de mayo de 2018.

El objeto social de la Sociedad principalmente es la actividad hidrocarburífera en cualquiera de sus fases y la prestación de servicios. Sus actividades actuales consisten en el arrendamiento de instalaciones y prestación de servicios de administración y logística.

En enero del año 2018, Ecuadortlc S.A. cedió a la Sociedad 10,000 barriles diarios de capacidad de transporte que Ecuadortlc S.A. tenía contratados bajo el Initial Shipper Transportation Agreement (ISTA) celebrado con Oleoducto de Crudos Pesados (OCP) Ecuador S.A. en las mismas condiciones pautadas bajo el contrato original. Como contrapartida, la Sociedad acordó recibir una compensación por la suma de US\$2.9 millones aproximadamente a efectos de cancelar los compromisos asumidos por Energía Operaciones ENOPSA S.A. asociados a la capacidad de transporte, durante el año 2018 la Sociedad recibió pagos por US\$1,12millones, manteniendo un saldo pendiente de cobro de US\$1,78millones (Ver nota 11).

Adicionalmente, en aplicación del numeral 15.03 (a) del ISTA y numeral 4 (d) del Performance Guarantee

ENERGÍA OPERACIONES ENOPSA S.A.

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

Agreement (PGA), Energía Operaciones ENOPSA S.A. en enero de 2018, declaró el Equity Expropriation Event, en virtud del cual, bajo ciertas circunstancias previstas en el contrato el Performance Guarantor, Pampa Energía S.A. deberá afrontar los pagos correspondientes a los cargos de capital asociados a la capacidad de transporte asumiendo las obligaciones del shipper. La Sociedad se compromete a dar indemnidad a Pampa Energía S.A. por los pagos que ésta deba hacer como garante. Los pagos por la garantía otorgada por Pampa Energía S.A. los realizó a la Compañía Oleoducto de Crudos Pesados (OCP) Limited. Esta operación finalizó en el año 2018.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha 28 de febrero de 2020.

1.3 Situación económica del país

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.

Estos aspectos deben ser considerados por la Administración de la Sociedad a fin de asegurar la continuidad de las operaciones de la misma. La Administración de la Sociedad considera que no existe riesgos relevantes que puedan afectar las operaciones de la entidad.

1.4 Situación financiera - Empresa en marcha

La Administración de la Sociedad menciona que durante el año terminado al 31 de diciembre de 2019 no mantiene contratos vigentes de prestación de servicios. Sin embargo, su casa matriz ha confirmado su intención de brindar apoyo financiero, económico, administrativo y de cualquier índole que requiera la Sociedad para continuar operando como un negocio en marcha.

ENERGÍA OPERACIONES ENOPSA S.A.

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

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 aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Sociedad 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 y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

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 estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. 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. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.1.1 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Sociedad

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.

Con relación a NIIF 16, la Administración en base a una evaluación general, no identificó impactos en la aplicación de dicha norma, debido a que la Sociedad mantiene vigente un contrato de arrendamiento con plazo de un año, el mismo que es renovado anualmente dependiendo de la incertidumbre de la continuidad de la operación de la Sociedad. 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 períodos actuales o futuros.

ENERGÍA OPERACIONES ENOPSA S.A.

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

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 Sociedad no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Sociedad 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 alinearlo 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 Sociedad estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a las operaciones de la Sociedad.

2.2 Conversión en moneda extranjera

a) *Moneda funcional y moneda de presentación*

Las partidas en los estados financieros de la Sociedad 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 Sociedad. 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.

2.3 Efectivo y bancos

El efectivo y bancos se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambio en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos, y son usados por la Sociedad en la

ENERGÍA OPERACIONES ENOPSA S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

gestión de sus compromisos a corto plazo. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y parte integral de la administración del efectivo, están incluidos como un componente del efectivo y bancos para propósitos del estado de flujo de efectivo.

2.4 Activos y pasivos financieros

Activos financieros -

Clasificación

La Sociedad 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

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración 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.

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.

- 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 Sociedad a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Sociedad 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.

ENERGÍA OPERACIONES ENOPSA S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Sociedad 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 Sociedad comprenden el “efectivo y bancos,” las “cuentas por cobrar a terceros”, “cuentas por cobrar a compañías relacionadas” y las “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.

Las cuentas por cobrar terceros a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

ENERGÍA OPERACIONES ENOPSA S.A.

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

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 Sociedad se compromete a comprar/vender el activo.

2.4.1 Deterioro de activos financieros

La Sociedad 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 y compañías relacionadas, la Sociedad 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.

2.4.2 Pasivos financieros -

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Sociedad solo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "cuentas por pagar a compañías relacionadas" y "proveedores y otras cuentas por pagar". 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.

Cuentas por pagar a compañías relacionadas, proveedores 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.

ENERGÍA OPERACIONES ENOPSA S.A.

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

2.5 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión se reconocen inicialmente a su costo, incluyendo los costos de transacción relacionados y costo de endeudamiento. Los costos de endeudamiento incurridos con el fin de adquirir, construir o producir un activo calificado (un activo cuya construcción o producción demanda un período substancial de tiempo) son capitalizados como parte del costo del activo. Los costos de endeudamiento son capitalizados durante la fase de construcción del activo y cesa cuando el activo está sustancialmente finalizado, o se suspenden cuando la construcción es paralizada.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se registran al costo menos su depreciación. La depreciación de las propiedades de inversión se calcula por el método de línea recta para asignar su costo durante el estimado de su vida útil. Los terrenos no se deprecian.

Los valores residuales y la vida útil de las propiedades de inversión se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera.

El valor en libros de las propiedades de inversión se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

La vida útil de las propiedades de inversión para el período actual y comparativo es de 20 años.

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 de la Sociedad considera que no existen indicios de deterioro.

2.6 Deterioro de activos financieros (propiedades y equipos, y propiedades de inversión).

Los activos sujetos a depreciación 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 generan 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.

En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Sociedad registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

ENERGÍA OPERACIONES ENOPSA S.A.

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

2.7 Impuesto la renta corriente

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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Sociedad y su domiciliación, específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera 28% (2018; 28%) para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 25% (2018: 25%).

Las normas exigen el pago de un “anticipo mínimo 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.

El 31 de diciembre del 2019 se publicó en el Registro Oficial Suplemento No. 111 la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria que introdujo modificaciones en el régimen de anticipos. La misma entró en vigencia a partir del 2 de enero del 2020. Ver Nota 10

Al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad generó una pérdida del ejercicio, razón por la cual no generó pago de Impuesto a la renta, en el año 2018 la Sociedad aplicó la tasa del 25%, y estimo un impuesto a la renta de US\$126,994 Ver nota 10, valor que difiere en montos no materiales de los valores provisionados por impuesto a la renta y la participación a trabajadores.

2.8 Inversión en asociadas

Una subsidiaria es una entidad que es controlada por la Sociedad, por lo cual ésta última está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre aquella.

Una asociada es una entidad sobre la cual la Sociedad tiene influencia significativa, sin llegar a tener el control ni el control conjunto de la misma; es decir, poder de intervenir en las decisiones de las políticas financieras y operacionales.

La Sociedad mide sus inversiones en asociadas al costo e incrementa o disminuye su importe de acuerdo con los cambios en el patrimonio de sus asociadas excepto, si la inversión es calificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforma a la NIIF 5 activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas. El dividendo procedente de ellas se reconoce en el estado de resultado integral cuando surja el derecho a ser recibido.

ENERGÍA OPERACIONES ENOPSA S.A.

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

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Sociedad. Los ingresos por la prestación de servicios se basan en el precio especificado en los contratos de venta de servicios, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que la prestación del servicio se realiza con plazo de crédito de 30 días a terceros y 360 días a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Sociedad reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Sociedad y se cumplan con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la prestación de servicios hayan sido resueltas. La Sociedad basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Ingresos por prestación de servicios

El ingreso comprende el valor razonable del contrato por la prestación de servicios de Administración y Logística. El ingreso se reconoce en el resultado cuando la Sociedad ha entregado el servicio al cliente, mediante el cual la Sociedad tiene derecho a recibir el pago por la administración de los mismos.

2.10 Costos y gastos

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

2.11 Gastos financieros

Los costos financieros están compuestos por gastos de intereses en obligaciones financieras. Los costos por obligaciones financieras que no son directamente atribuibles a la adquisición de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

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 relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Sociedad se encuentran basadas sobre la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

ENERGÍA OPERACIONES ENOPSA S.A.

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

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Sociedad 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:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar a terceros y compañías relacionadas

La Sociedad aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 “instrumentos financieros” para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar a terceros y compañías relacionadas, la Nota 7 proporciona más detalle. La Sociedad reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.

- Propiedades de inversión:

El deterioro de estos activos se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.5. La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

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

a) *Riesgos de mercado*

Riesgo de mercado es la posibilidad de que las fluctuaciones en los tipos de cambio o tasas de interés, puedan afectar negativamente el valor de los activos financieros de la Sociedad, pasivos o flujos de efectivo esperados. La Administración sigue una serie de guías y procedimientos basados en la centralización del manejo de las funciones de tesorería.

Riesgo de cambio: Debido a sus operaciones, la Sociedad está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas, sin embargo, las transacciones en su mayoría son en la moneda funcional.

ENERGÍA OPERACIONES ENOPSA S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

Durante el año 2019 la Sociedad no mantiene transacciones con otra moneda que no sea la funcional.

Riesgo de tasas de interés: El riesgo de tasas de interés de la Sociedad surge de los préstamos emitidos a tasas de interés variables que exponen a la Sociedad a un flujo de caja con riesgos de tasas de interés. La Administración no contrató líneas de crédito durante los años 2019 y 2018 por lo que no estuvo expuesta a este riesgo.

b) Concentración del riesgo crediticio

Los activos financieros de la Sociedad potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo crediticio consisten principalmente en depósitos en entidades financieras y créditos por ventas.

Respecto a los depósitos en entidades financieras, la Sociedad reduce su exposición a concentraciones significativas de riesgo crediticio manteniendo sus depósitos y colocando sus inversiones en efectivo en diferentes entidades financieras de primera línea.

El riesgo relacionado a crédito es bajo, los créditos fueron otorgados a compañías relacionadas, Ecuadortlc S. A., y el Consorcio Petrolero Bloque 18 (Ver nota 11), con quienes mantiene políticas de créditos de hasta 360 días misma que ha sido probada y cumplida sin demoras, además de mantener contratos que respaldan los mismos. El crédito con clientes se mantiene a 30 días al 31 de diciembre el saldo ha sido cobrado en su totalidad.

c) Riesgo de liquidez

La estrategia financiera de la Sociedad busca mantener recursos financieros adecuados y acceso a facilidades de crédito para financiar sus operaciones en caso de requerirlo. Durante los periodos presentados, la Sociedad ha contado con flujos de fondos derivados exclusivamente de sus operaciones.

La Sociedad tiene una estrategia conservadora en el manejo de su liquidez, que consiste en efectivo, fondos líquidos e inversiones de corto plazo, con vencimiento de no más de tres meses desde la fecha de compra.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Sociedad remanentes a la fecha del estado de situación financiera y hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

ENERGÍA OPERACIONES ENOPSA S.A.

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

	<u>Menos de 1 año</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>	
Proveedores y otras cuentas por pagar	<u>10,485</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>	
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	376,133
Proveedores y otras cuentas por pagar	<u>27,876</u>
	<u>404,009</u>

d) *Administración de riesgo de capital*

Los objetivos de la Sociedad 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.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Sociedad presenta el siguiente apalancamiento financiero:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	376.133
Proveedores y otras cuentas por pagar	10.485	27.876
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(99.846)</u>	<u>(306.355)</u>
Deuda neta	(89.361)	97.654
Total patrimonio neto	<u>2.594.289</u>	<u>2.831.349</u>
Capital total	2.504.927	2.929.002
Ratio de apalancamiento	-4%	3%

El decremento se originó por los pagos realizados en el 2019 de los pasivos que mantenía.

ENERGÍA OPERACIONES ENOPSA S.A.

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

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:

	Corriente	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Efectivo y bancos	99,846	306,355
Cuentas por cobrar a terceros	-	602,614
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	1,931,546	1,931,546
Otras cuentas por cobrar	4,500	7,664
	<u>2,035,892</u>	<u>2,848,179</u>
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	376,133
Proveedores y otras cuentas por pagar	10,485	27,876
	<u>10,485</u>	<u>404,009</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

6. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo y bancos (1)	<u>99,846</u>	<u>306,355</u>

(1) Mantenidos en cuentas corrientes del Citibank N.Y. y Citibank N.A. Sucursal Ecuador.

ENERGÍA OPERACIONES ENOPSA S.A.

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

7. CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El rubro está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar a terceros</u>		
Cuentas por cobrar (1)	-	602,614
<u>Otras cuentas por cobrar</u>		
Préstamos al personal y otros	98,712	101,876
(-) Provisión por deterioro	(94,212)	(94,212)
	<u>4,500</u>	<u>7,664</u>

(1) Saldo correspondiente al año 2018 por la venta realizada de bienes inmuebles (piso 5 y 7 del edificio Amazonas Plaza), a la Embajada de la República Federativa del Brasil, valor que fue cobrado en junio de 2019. Ver nota 8.

ENERGÍA OPERACIONES ENOPSA S.A.

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

8. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Composición y movimiento es como de se presenta a continuación:

<u>Descripción</u>	Propiedades de inversión (1)	Propiedades disponibles para la venta (2)
Al 1 de enero de 2018:		
Costo	914,316	1,204,210
Depreciación acumulada	(242,876)	-
Valor en libro 1 de enero 2018	<u>671,440</u>	<u>1,204,210</u>
<u>Movimiento 2018</u>		
Cesión de derechos de opción de compra (Inmuebles pisos 5 y 7)	-	(2,856,584)
Ingreso por la opción de compra del inmueble		1,652,374
Gasto depreciación del período	<u>(75,302)</u>	<u>-</u>
Valor en Libros al 31 de diciembre de 2018	<u>596,138</u>	<u>-</u>
<u>Movimiento 2019</u>		
Gasto depreciación del período (1)	<u>(75,302)</u>	<u>-</u>
Valor en Libros al 31 de diciembre de 2019	<u>520,836</u>	<u>-</u>

(1) En el año 2019 y 2018 Incluye un piso de oficinas y parqueaderos que se encuentra disponible para el arrendamiento o venta.

(2) Corresponde a los pisos 5 y 7, 30 parqueaderos y 5 bodegas ubicadas en el edificio Amazonas Plaza. La Sociedad aceptó una propuesta de compra por parte de la Embajada de la República Federativa de Brasil en Ecuador en el mes de diciembre de 2016, durante el 2017 no se cerró la negociación por inconvenientes en el Departamento de Catastro del Municipio Metropolitano de Quito. En el mes de junio de 2018, se realizó el Acuerdo Privado entre la Sociedad y la Embajada de Brasil en la República del Ecuador que considera el compromiso para la cesión de opción de compra de los inmuebles antes indicados, recibiendo el primer pago por US\$2,253,970 el saldo de US\$602,614 se acordó cobrarlo hasta el primer semestre del año 2019. En julio de 2018 se firmó la escritura pública de la Cesión de Derechos de Opción de Compra que otorgó la Sociedad a favor de la Embajada de la República Federativa de Brasil en el Ecuador. Ver Nota 15.

En el año 2019, la Sociedad recibió el pago por US\$602,614 según el acuerdo establecido en la escritura pública. Ver nota 7.

ENERGÍA OPERACIONES ENOPSA S.A.

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

9. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar están compuestas de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Pasivos corrientes</u>		
Proveedores	7,297	22,973
Otras cuentas por pagar	3,188	4,903
	<u>10,485</u>	<u>27,876</u>

10. IMPUESTOS

Composición de impuestos corrientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuesto por recuperar</u>		
Impuesto al valor agregado - IVA (1)	264,043	253,215
Retenciones en la fuente de IVA (1)	210,061	210,061
Anticipo de impuesto a la renta (2)	26,885	-
(-) Provisión de incobrables (1)	(463,276)	(463,276)
	<u>37,713</u>	<u>-</u>
<u>Impuesto por pagar</u>		
Impuesto por pagar (3)	-	115,821
Retenciones en la fuente por pagar	649	1,198
	<u>649</u>	<u>117,019</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 el saldo de US\$10,826 corresponde al Impuesto al Valor Agregado, y en el año 2018 se realizó la provisión de la totalidad del valor por cuanto la Sociedad no identificó mecanismos de recuperación de dichos valores.
- (2) Corresponde al anticipo pagado según el cálculo realizado en la declaración de impuesto a la renta del año 2018, el valor podrá ser utilizado para pago de impuesto a la renta causado en ejercicio económicos siguientes.
- (3) Incluye el valor de US\$114,774 del impuesto a la renta del año 2018.

Situación fiscal

Los años 2016 al 2019, están sujetos a una posible fiscalización.

ENERGÍA OPERACIONES ENOPSA S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

Conciliación contable tributaria del Impuesto a la renta corriente

A continuación, se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018 (3)</u>
(Pérdida)/Utilidad antes del Impuesto a la renta y participación laboral	(237,060)	598,554
Menos - Participación trabajadores	-	(102,892)
Mas - Ingresos exentos (1)	<u>(14,210)</u>	<u>-</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta	(251,270)	495,662
Gastos no deducibles (2)	3,486	17,409
Otras partidas	<u>515</u>	<u>(5,095)</u>
Base Imponible sin reinversión (4)	(247,269)	507,976
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta corriente por pagar	<u>-</u>	<u>126,994</u>

- (1) Corresponde principalmente al ajuste por US\$14,133 realizado en el 2019 por concepto de participación laboral e impuesto a la renta del ejercicio económico 2018.
- (2) Incluye principalmente ajustes por costos y gastos de ejercicio anteriores.
- (3) Corresponde a la conciliación contable tributaria calculada por la Sociedad a la fecha de emisión del informe, misma que difiere en montos no materiales de los valores provisionados por impuesto a la renta y participación a trabajadores.
- (4) Pérdida sujeta para amortizar en períodos siguientes.

Otros asuntos - reformas tributarias

El 31 de diciembre de 2019 se publicó en el Registro Oficial Suplemento No. 111 la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, la misma que entrará en vigencia a partir del 2 de enero del 2020, entre las principales reformas que se 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.
- 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

ENERGÍA OPERACIONES ENOPSA S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 Sociedad considera que las mencionadas reformas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros del año 2019.

ENERGÍA OPERACIONES ENOPSA S.A.

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

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con partes relacionadas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Consortio Petrolero Bloque 18</u>		
Servicios de administración y logística	-	1,212
Servicios de arrendamiento	-	2,000
	<u>-</u>	<u>3,212</u>
<u>Pampa Energía S.A.</u>		
Evento del equity de la cesión de 10,000 bls. (3)	-	2,882,580
Abonos realizados por garantía Equity en la cesión de 10,000 bls. (3)	376,455	2,506,125
Pago de préstamo	323	207,679
Intereses	323	5,079
	<u>377,100</u>	<u>5,601,464</u>
<u>Ecuadortlc S.A. (1)</u>		
Cesión de 10,000 bls.	-	2,882,580
Abono a la cesión de 10,000 bls.	-	1,101,594
	<u>-</u>	<u>3,984,174</u>

La composición de los saldos con partes relacionadas se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Ecuadortlc S. A. (1)	1,780,987	1,780,987
Consortio Petrolero Bloque 18 (2)	150,559	150,559
	<u>1,931,546</u>	<u>1,931,546</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Pampa Energía S.A. (3)	-	376,133

- (1) Corresponde al saldo por la cesión de los 10,000 barriles diarios de capacidad de transporte que - Ecuadortlc S.A. tenía contratados con el Oleoducto de Crudos Pesados OCP S.A. bajo el Initial Shipper Transportation Agreement (ISTA). Ver Nota 1.

ENERGÍA OPERACIONES ENOPSA S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponde principalmente al contrato de prestación de servicios con Consorcio Petrolero Bloque 18 con fecha 1 de mayo de 2006, en virtud del cual la Sociedad provee al Consorcio servicios de administración y logística, entre otros. Por la prestación de dichos servicios, la Sociedad facturaba mensualmente un honorario del 8% sobre la base de los servicios prestados y aceptados por el Consorcio Petrolero Bloque 18. El contrato tenía una vigencia de 5 años, renovable automáticamente salvo que una de las partes notifique a la otra su decisión de no continuar con la relación contractual.
- (3) Corresponde al saldo de la garantía otorgada por la cesión de los 10,000 barriles diarios que Ecuadortlc S.A. tenía contratados con el Oleoducto de Crudos Pesados OCP S.A. bajo el Initial Shipper Transportation Agreement (ISTA). Ver Nota 1.

12. CAPITAL Y RESERVAS

Capital social

El capital social autorizado consiste de 1,880,651 acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Sociedad 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 no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

13. INGRESOS ORDINARIOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por arriendos de inmuebles	-	145,446
Ingresos por arriendos de muebles	-	714
Ingresos por comisiones en servicios administrativos y de logística	-	496
	<u>-</u>	<u>146,656</u>

ENERGÍA OPERACIONES ENOPSA S.A.

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

14. GASTOS POR NATURALEZA

La composición de los gastos de operación y administración por su naturaleza:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Gastos de operación y administración</u>		
Depreciación de propiedades de inversión (Nota 8)	75,302	75,302
Mantenimiento y reparaciones	12,724	22,028
Participación trabajadores (Nota 10)	-	102,892
Almacenaje	21,205	21,544
Impuestos, contribuciones y transferencia de dominio	32,088	322,100
Actualización inversión al valor patrimonial proporcional (Nota 17)	520	(5,095)
Seguros	3,862	7,839
Arriendo	50,859	44,525
Depreciación de propiedades y equipos	-	1,018
Honorarios a terceros	16,813	22,189
IVA - crédito tributario (Nota 10)	-	463,276
Impuesto a la Salida de Divisas	20,124	220,306
Otros gastos	-	786
	<u>233,497</u>	<u>1,298,710</u>

15. OTROS INGRESOS / EGRESOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por la cesión de opción de compra del inmueble (Ver Nota 8)	-	1,652,374
Ingresos por venta de mobiliario y equipo	-	3,947
	<u>-</u>	<u>1,656,321</u>

16. GASTOS FINANCIEROS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos financieros		
Intereses por préstamos de compañías relacionadas	-	8,605
Intereses por arrendamientos y otros	3,563	-
	<u>3,563</u>	<u>8,605</u>

ENERGÍA OPERACIONES ENOPSA S.A.

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

17. INVERSIÓN EN ASOCIADAS

Las inversiones se encuentran reconocidas al valor patrimonial proporcional. El detalle de las inversiones es el siguiente:

<u>Nombre de la asociada</u>	<u>Lugar de constitución y operaciones</u>	<u>Proporción de participación accionaria</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Trerenerec S.A.	Ecuador	1%	4,580	5,095
			<u>4,580</u>	<u>5,095</u>

18. CONTINGENCIAS

Juicios laborales

Con fecha 4 de noviembre de 2008 fue presentada una demanda laboral de pago de indemnizaciones laborales por despido intempestivo ante el Juzgado Primero de Trabajo de Pichincha en contra de la Sociedad y demás compañías relacionadas radicadas en Ecuador, cuyo monto total asciende a US\$1,039,925 (no incluye interés ni otros costos). La Primera Sala de lo Laboral de la Corte Provincial declaró la nulidad de todo lo actuado, ratificando el pronunciamiento del Juzgado Primero de Trabajo de Pichincha. A pesar que la acción laboral está prescrita, el demandante presentó una nueva demanda laboral (Juzgado Tercero del Trabajo, Juicio No. 390-2012), cuya cuantía es la misma de la anterior demanda. La audiencia definitiva se realizó el 13 de febrero de 2013. Con fecha 6 de enero de 2015, se desechó la demanda presentada por el actor, el cual apeló la sentencia dictada en su contra. La Corte Provincial ratificó la sentencia de primera instancia por lo que el actor presentó recurso de casación, el 12 de enero de 2018, la Corte Nacional resolvió no casar la sentencia. En tal razón, el demandante presentó una acción extraordinaria de protección. Con fecha 19 de febrero de 2018, la Corte notificó con el envío del expediente a la Corte Constitucional, que archiva la causa, por lo que no existen contingencias en este proceso. En el año 2019 no existen contingencias laborales.

19. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Sociedad, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

* * * * *