

INFORME

GERENTE GENERAL

**SERVICE OIL ECUADOR
ECUASERVOIL S.A.**

INFORME DEL GERENTE GENERAL
SOBRE EL EJERCICIO ECONOMICO 2015

En cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 18 literal e, de los Estatutos reformados de la Empresa, cumplo en presentar a su consideración los resultados de los Balances y las labores realizadas por mi persona durante el ejercicio económico 2015.

1. ANTECEDENTES

La empresa Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A. fue constituida en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, Cantón Quito con fecha jurídica 13 de Marzo del año 2013 y reformado sus estatutos el 4 de diciembre de 2014 con la finalidad de ampliar la gama de servicios a ofrecer en general y los Servicios Específicos Integrados con Financiamiento de la Contratista, para la Ejecución de Actividades de Optimización de la Producción, Actividades de Recuperación Mejorada y Actividades de Exploración Integrados con Financiamiento para la empresa Petroamazonas EP, presentando un plan de inversión por un monto aproximado de USD \$ 146.000.000,00 para explotar en la Provincia del Coca en el Bloque 55 de la Región Amazónica Ecuatoriana el Campo Armadillo.

2. CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS PREVISTOS PARA EL EJERCICIO ECONÓMICO DEL 2015

Los objetivos para el año 2015 se han cumplido de acuerdo a las expectativas que se plantearon, como fueron las de contratar personal para las diferentes áreas, tener una oficina donde funcione la empresa, realizar las adecuaciones necesarias y empezar con la operatividad en temas administrativos y financieros.

3. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DURANTE EL AÑO 2015

La gerencia ha vigilado que se cumplan todas las disposiciones de la Junta General realizadas en el año 2015.

4. INFORMACION SOBRE HECHOS EXTRAORDINARIOS PRODUCIDOS DURANTE EL EJERCICIO, EN EL AMBITO ADMINISTRATIVO, LABORAL Y LEGAL

En transcurso del año 2015 se observaba la pronunciada caída de los precios de crudo en los mercados internacionales. Por este motivo Petroamazonas, con quien Service Oil Ecuador mantiene el Contrato vigente No. C0348-PAM-EP-2015 "Contrato Para La Provisión De Servicios Específicos Integrados Con Financiamiento De La Contratista, Para La Ejecución De Actividades De Optimización De La Producción, Actividades De Recuperación Mejorada Y Actividades De Exploración" ha venido manteniendo varias reuniones con miras a concretar entre las partes una modificación del contrato. Mediante Oficio No PAM-EP-LGL-2015-09512, de 30 de septiembre de 2015, se comunicó a Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A. sobre la suspensión de actividades en el inicio de la Renegociación del Contrato mencionado. No. C0348-PAM-EP-2015 "Contrato Para La Provisión De Servicios Específicos Integrados Con Financiamiento De La Contratista, Para La Ejecución De Actividades De Optimización De La Producción, Actividades De Recuperación Mejorada Y Actividades De Exploración".

5. ESTRUCTURA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

GASTOS DE OPERACIÓN. - La empresa Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A. realizó varios gastos a fin de cumplir con las actividades de pre-operación en el Campo de Armadillo, a continuación, un resumen de los gastos incurridos en el año 2015.

GASTOS DE OPERACIÓN

Concepto	Valor	% sobre total de gastos
Gastos de Personal	748,072.26	27.58%
Gastos de Operación	222,423.91	8.20%
Gastos Generales	1,736,293.84	64.01%
Gastos No Deducibles	5685.55	0.21%
Total Gastos 2015	2,712,475.56	100%

- Los gastos que tienen relación con el personal reflejan un 27.58% sobre el gasto total, estos gastos incluyen: Sueldo de personal en relación de dependencia, aportes y beneficios sociales, dentro de estos gastos se considera tanto el personal administrativo como el de campo.

- Los gastos de operación reflejan el 8.20%, se consideran dentro de ellos los gastos por viaje, depreciaciones, etc.
- Los gastos generales constituyen las herramientas necesarias para mantener la operatividad de las oficinas y el desenvolvimiento del personal contratado para asegurar la realización de su trabajo en óptimas condiciones, estos gastos corresponden al 64.01% sobre el gasto total.
- Los gastos no deducibles son del 0.21% y se considera dentro de estos a los pagos por multas, retenciones asumidas.

Nota: Debido a que por la naturaleza del contrato firmado con Petroamazonas EP el año 2015 fue una etapa de inversión sin recibir ingresos, además que el efecto contable al tener gastos y no ingresos da como resultado un pérdida para la empresa, se procedió a registrar los gastos en la cuenta de Activos Diferidos, esto considerando la definición de activo en el marco conceptual para la Información Financiera párrafos 4.5 y 4.6 "Un activo es un recurso económico presente controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados; un recurso económico es un derecho que tiene el potencial de producir beneficios económicos", en otras palabras, los activos son un recurso controlado por la empresa del cual se espera recibir beneficios económicos futuros y los gastos incurridos en el año 2015 se apegan a esta definición.

Se realiza este proceso contable a fin de presentar información fiable en los estados Financieros del año 2015.

ACTIVOS. - El valor total de los activos asciende a USD \$ 3,801,533.80 en donde el total de los activos corrientes suman USD \$ 961,081.76 dentro de este rubro existe la concentración en el rubro de Caja-Bancos con un valor en negativo por -\$535,916.95 debido a que en los últimos días de diciembre del año 2015 se entregó un cheque por un valor mayor en relación con el que se contaba en la cuenta bancaria, este valor fue cubierto a inicios de enero 2016.

DESCRIPCION	VALOR	%
Activo Corriente		
Efectivo y Equivalentes	(535,916.95)	-14.10%
Cuentas por cobrar locales	10,674.72	0.28%

Anticipos	15,067.17	0.40%
Activos por impuestos corrientes	380,386.49	10.01%
Inventarios Materiales y Suministros	928,122.62	24.41%
Activo por gastos pagados por anticipado	162,747.71	4.28%
Total Activo Corriente	961,081.76	25.28%
Activo No Corriente		
Activo Fijo	142,144.03	3.74%
Depreciaciones Acumuladas	(14,167.55)	-0.37%
Total Activo No Corriente	127,976.48	3.37%
Activos Diferidos		
Activos por Gastos Pre operacionales	2,712,475.56	71.35%
Total Activo No Corriente	2,712,475.56	71.35%
TOTAL ACTIVOS	3,801,533.80	100.00%

La cuenta: Cuentas por cobrar corresponde al valor que Santa Elena Petroleum entrega a Ecuaservoil por el concepto de reembolso por alquiler de camioneta; Los anticipos comprenden pagos previos a la entrega de una factura por parte del proveedor y también las garantías por cobrar por el alquiler de departamentos. Los activos por impuestos corrientes corresponden al IVA por compras que se encuentra acumulado y el saldo por crédito tributario retenciones en la fuente estos servirán para compensar en futuro con el IVA de las ventas que se facturará a Petroamazonas EP y el pago de impuesto a la renta que genere.

En la cuenta Inventarios Materiales y Suministros, se considera el registro por la compra de tubería de linea.

La cuenta: Activo por gastos pagados por anticipado, corresponde a los Seguros prepagados necesarios para realizar las labores en el campo.

En el año 2015 se registró todos los activos fijos (muebles y enseres, equipo de oficina, equipo de computación), que fueron adquiridos por la empresa.

La cuenta: Activos por Gastos Pre operacionales incluye todos los gastos en los que incurrió la empresa durante el periodo 2015 (Véase la nota en la explicación de gastos de operación).

PASIVOS. - La estructura total de los pasivos asciende al valor de USD \$ 3755.571,35 que se compone en su totalidad en pasivos corrientes que son obligaciones menores a un año.

DESCRIPCION	VALOR	%
Pasivo Corriente		
Cuentas por pagar Locales	3,568,868.04	95.03%
Impuestos por pagar	161,833.96	4.31%
Cuentas por pagar IESS	23,334.04	0.62%
Provisiones y Beneficios de Ley	1,535.31	0.04%
TOTAL PASIVO	3,755,571.35	100.00%

En la cuenta: Cuentas por pagar locales se consideran cuentas por pagar de facturas de gastos como servicios profesionales, arriendos, alimentación, suministros, sueldos por pagar, préstamos locales, entre otros; este grupo de cuentas corresponde el rubro más alto con un 95.03%.

Los impuestos por pagar es el monto por retenciones realizadas y que deben ser pagadas al Servicio de Rentas Internas.

La cuenta por pagar IESS considera los aportes patronales y personales que la empresa paga al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

En la cuenta Provisiones y Beneficios de Ley se considera la provisión del beneficio de décimo tercer y cuarto sueldo.

PATRIMONIO. - El Capital de la Compañía está compuesto por 100.000 acciones de USD \$ 1.00 cada uno que constituye el capital social acordado según la reunión de la Junta de Accionistas, este capital se divide en 90.000 acciones de EEU UEP Belorusneft y 10.000 de Energía Desarrollo y Petróleos Edinpetrol S.A.

DESCRIPCION	VALOR	%
Patrimonio		
Capital Social	100,000.00	217.57%
Pérdidas acumuladas	(54,037.55)	-0.46%
Total Patrimonio	45,962.45	100.00%

Las pérdidas acumuladas reflejan el resultado del año 2014, misma que será contrarrestada cuando la empresa presente ingresos.

PERSONAL.- En el transcurso del año 2015 la empresa Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A. inicio un proceso de optimización del personal, en vista de disminución y suspensión de actividades de empresa, iniciamos con un total de 24

personas en primer trimestre y gradualmente se fue disminuyendo hasta terminar con 10 personas en el último trimestre del 2015, de las cuales 5 personas están bajo relación de dependencia y 5 personas con contratos de servicios profesionales.

6. RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL RESPECTO DE LAS POLITICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL SIGUIENTE EJERCICIO ECONOMICO

Considero que las políticas y estrategias de optimización de la gestión de la empresa adoptadas hasta este momento son las correctas y sugiero seguir con los mismos lineamientos en el área financiero y de control interno, así como en el área operativa para alcanzar todos los objetivos planteados y posicionar a la empresa en el mercado del sector petrolero.

7. COMENTARIOS FINALES

Termino de esta manera, agradeciendo a todo el personal de Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A. por el apoyo y la confianza que han depositado en esta administración durante todo el año 2015. El esfuerzo de esta administración está enfocado en que se incremente el valor de la empresa y permitan cumplir con todas las obligaciones de la compañía en beneficio de los accionistas y de sus empleados.

Atentamente,



YARASLAU DORASH

Gerente General

SERVICE OIL ECUADOR

ECUASERVOIL S.A.

