

# **INFORME**

---

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

## **INFORME SOBRE EL EJERCICIO ECONOMICO 2016**

### **1. ANTECEDENTES**

La Compañía SERVICE OIL ECUADOR ECUASERVOIL S.A. "ECUASERVOIL" fue constituida en la ciudad de Quito, el 13 de Marzo del 2013 y reformado sus estatutos el 4 de diciembre de 2014 con la finalidad de ampliar los servicios a ofrecer; es así, que en Octubre del 2014 presenta a Petroamazonas EP un plan de inversión de USD 146, 000,000.00 para explotar el Campo Armadillo, Bloque 55, de la Provincia del Coca en la Región Amazónica Ecuatoriana.

PETROAMAZONAS y ECUASERVOIL suscribieron el 10 de febrero de 2015, el Contrato 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 de Hidrocarburos en el Campo Armadillo", por el plazo de 15 (Quince) años, cuya Fecha efectiva fue el 01 de abril de 2015.

En transcurso del año 2015, se observa la pronunciada caída de los precios de crudo en los mercados internacionales. Por este motivo, Petroamazonas con quien Ecuaservoil mantiene el Contrato vigente No. C0348-PAM-EP-2015 sostuvo 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, PETROAMAZONAS solicitó la suspensión de las actividades que ECUASERVOIL se encontraba ejecutando en virtud del "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 de Hidrocarburos en el Campo Armadillo".

Con fecha 01 de octubre de 2015 las Partes suscribieron el Primer Adendum Modificadorio al "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 de Hidrocarburos en el Campo Armadillo" en el que se modifica el Anexo F - Contrato de Fideicomiso y Anexo T - Acuerdo de Régimen Excepcional de Pagos.



2

## **2. CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS PREVISTOS PARA EL EJERCICIO ECONÓMICO DEL 2016**

Los objetivos para el año 2016 se han cumplido de acuerdo a las expectativas que se plantearon, como fueron:

- La renegociación del contrato No. C0348-PAM-EP-2015
- Conseguir el financiamiento para la primera etapa de perforación
- Contratación de personal para las diferentes áreas operativas y administrativas de la Compañía,
- Mantener una oficina donde funcione la compañía
- Empezar con las actividades de construcción de vía de acceso y la construcción de la plataforma B en el Campo Armadillo, Bloque 55.
- Implementación de Normas Internacionales de Contabilidad
- Cumplir con todos los requerimientos de Instituciones públicas (IESS, SRI, Superintendencia de Compañías, Municipios etc.)

## **3. INFORMACION SOBRE HECHOS DURANTE EL EJERCICIO**

### **3.1 RENEGOCIACION DEL CONTRATO No. C0348-PAM-EP-2015.**

Mediante Oficio No. PAM-EP-LGL-2016-00827, de 28 de enero de 2016, se comunicó a la compañía ECUASERVOIL el inicio de la Renegociación del Contrato No. C0348-PAM-EP-2015.

Mediante Memorando(s) No(s). PAM-EP-LGL-2016-00066 y PAM-EP-LGL-2016-00083, de 3 de febrero del 2016, y 10 de febrero del 2016, respectivamente, el Gerente General de PETROAMAZONAS, delegó la Comisión de Renegociación – Contratos Campos Maduros.

La Comisión de Renegociación mediante Memorando No. PAM-EP-LGL-2016-00294 de 14 de junio de 2016, presentó el Informe Final de Renegociación.

El Comité de Contratos de PETROAMAZONAS, en sesión 789E de 15 de junio de 2016, aprobó el Informe Final de Renegociación y recomendó al Gerente General la suscripción del Segundo Adendum Modificatorio al CONTRATO 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 de Hidrocarburos en el Campo Armadillo". En el que se establece la nueva fecha efectiva de reiniciación de actividades el 1 de julio del



2016. Y se establece un nuevo monto de inversión por \$123, 500,000.00 según el Anexo C.

La reducción de la inversión obedece a que las actividades de prueba de Recuperación Mejorada serán llevadas a cabo directamente por Petroamazonas EP.

### 3.2 FIRMA DEL CONTRATO DE COMPROMISO DE FINANCIAMIENTO

El día 20 de mayo del 2016 fue celebrado el Contrato de Compromiso de Financiamiento entre las compañías: Empresa Estatal Unitaria "Unión De Empresas Productoras Belorusneft", Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A y Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

## 4. ESTRUCTURA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

**GASTOS.** - La Compañía Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A. realizó varios gastos a fin de cumplir con las actividades en el Campo de Armadillo, a continuación, un resumen de los gastos incurridos hasta el 31 de diciembre 2016.

### GASTOS ADMINISTRATIVOS- OPERATIVOS

Concepto	Valor	% sobre total de gastos
Gastos de Personal	87.621,87	13%
Gastos Administrativos	276.496,56	42%
Gastos Operativos	288.379,99	44%
<b>Total Gastos 31 diciembre 2016</b>	<b>652.498,42</b>	<b>100%</b>

- Los gastos que tienen relación con el personal reflejan un 13% sobre el total de gastos, estos gastos incluyen: sueldo de personal en relación de dependencia, aportes y beneficios sociales.
- Los gastos administrativos que representan el 42% constituyen los pagos realizados para mantener la operatividad de las oficinas y el desenvolvimiento del personal contratado y asegurar la realización de su trabajo en óptimas condiciones.
- Los gastos operativos que representan el 44% son los pagos por servicios en el campo y la contratación de servicios técnicos especializados.

**INGRESOS.** - Los ingresos registrados durante el 2016 corresponde a provisiones de ingresos del campo Armadillo de acuerdo al siguiente detalle:

## INGRESOS

Concepto	Valor	% sobre total de ingresos
Servicios prestados	5.072,5	1%
Provisión Ingreso Operacionales	645.544,17	99%
<b>Total Ingresos 31 diciembre 2016</b>	<b>650.616,67</b>	<b>100%</b>

**ACTIVOS.** - El valor total de los activos de la Compañía Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A. al 31 de diciembre de 2016 asciende a USD \$ 7, 824,242.44 de los cuales 5, 468,938.77 corresponde a la inversión realizada en el Campo Armadillo.

DESCRIPCION	VALOR	%
<b>Activo Corriente</b>		
Efectivo y Equivalentes	17.569,14	0%
Cuentas por cobrar locales	666.718,59	9%
Activos por impuestos corrientes	503.513,60	6%
Inventarios Materiales y Suministros	928.122,62	12%
Activo por gastos pagados por anticipado	46.060,24	1%
Activos para Remodelación de oficina	48.672,56	1%
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>2.210.656,75</b>	<b>28%</b>
<b>Activo No Corriente</b>		
Activo Fijo	141.855,23	2%
Depreciaciones Acumuladas	(39.449,95)	-1%
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>102.405,28</b>	<b>1%</b>
<b>Otros Activos No Corrientes</b>		
Inversión Campo Armadillo	5.468.938,77	70%
Amortización Acumulada Campo Armadillo	(24.654,70)	0%
Activo por Impuesto Diferido	66.896,34	1%
<b>Total Otros Activo No Corriente</b>	<b>5.511.180,41</b>	<b>70%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>7.824.242,44</b>	<b>100%</b>

Las Cuentas por cobrar en el 99% corresponden a la provisión de ingresos que se registró por el ejercicio fiscal 2016.

Los activos por impuestos corrientes corresponden al IVA al crédito tributario generado en la compra total de bienes y servicios. Este valor será utilizado para compensar con el IVA de los servicios que se facture a Petroamazonas EP.

En la cuenta Inventarios Materiales y Suministros, se registra la compra de la tubería de línea.

La cuenta Activo por gastos pagados por anticipado, corresponde a los Seguros prepagados por las pólizas de fiel cumplimiento del contrato con Petroamazonas



En la cuenta de Activos para Remodelación de oficina, están registrados los activos que Edinpetrol aportó en el aumento de capital social realizado en junio 2016.

Los activos fijos son: muebles y enseres, equipo de oficina, equipo de computación, que fueron adquiridos por la compañía para el cumplimiento cabal de sus objetivos.

En la cuenta Inversión Campo Armadillo se ha registrado todas las inversiones que según el Anexo C del Contrato No. C0348.-PAM-EP-2015 son inversiones reportables y fiscalizables por Petroamazonas EP.

La amortización de las Inversiones se ha realizado de acuerdo a las Normas Internacionales de Información financiera, es decir basada en las reservas probadas y en la producción efectiva de barriles de petróleo.

#### INVERSIONES EN CAMPO ARMADILLO

Concepto	Valor	% sobre total de activo
Inversión total año 2015	2.461.153,02	45%
Inversión total año 2016	3.007.785,75	55%
<b>Total Inversión al 31.12.2016</b>	<b>5.468.938,77</b>	<b>100%</b>

**PASIVOS.** - Los pasivos de la Compañía a 31 de diciembre de 2016, asciende al valor de USD \$ 7, 452,143.37 que se compone en su mayoría en pasivos corrientes que son obligaciones menores a un año.

DESCRIPCION	VALOR	%
<b>Pasivo Corriente</b>		
Cuentas por pagar Proveedores Locales	225.072,98	3,02%
Garantía para Inversión Geolago	5.040.000,00	67,63%
Impuestos por pagar	21.198,76	0,28%
Salarios y Beneficios de Ley	37.174,85	0,50%
Provisiones Pago proveedores	2.127.720,78	28,55%
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>7.451.167,37</b>	<b>99,99%</b>
Préstamo Local a Largo Plazo	976,00	0,01%
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>976,00</b>	<b>0,01%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>7.452.143,37</b>	<b>100,00%</b>

Las cuentas por pagar proveedores locales son pagos pendientes que serán cancelados en un corto plazo, corresponden a pagos de facturas de gastos como servicios profesionales, arriendos, alimentación, suministros, y otros.

La cuenta Garantía por Inversión Geolago corresponde a los depósitos que la Compañía Geología Geolago entregó a Ecuaservoil como muestra de seriedad de su interés de participar en el Proyecto Armadillo en calidad de inversionista.

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

Los salarios y beneficios sociales corresponden al salario de diciembre del 2016 y a las provisiones para cumplir con el pago de beneficios sociales a los empleados.

Las provisiones Proveedores, corresponde a las provisiones registradas por los avances de obra del 48% en la construcción de la carretera y la construcción de la plataforma del campo Armadillo realizados por SDT y a los servicios de Interpretación de Datos sísmicos 3D de BelNIPINeft.

El préstamo local a largo plazo corresponde al valor que Edinpetrol depositó en exceso en el aumento de capital del año 2014.

**PATRIMONIO.** - El Capital de la Compañía está compuesto por 100.000 acciones de USD \$ 6.50 cada una 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	%
<b>Patrimonio</b>		
Capital Social	650.000,00	70%
Pérdidas acumuladas	251.491,26	27%
Pérdida del Ejercicio	26.536,45	3%
Ganancia Actuarial	126,78	0%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>928.154,49</b>	<b>100%</b>

Las pérdidas acumuladas reflejan el resultado de las operaciones en los años iniciales de operación, esta perdida será amortizada en los años en los que Ecuaservoil genere utilidades.

Al 31 de diciembre del 2016 Ecuaservoil refleja una pérdida mínima de \$26,536.45 lo que significa una eficiente administración de la Compañía, tomando en cuenta que Ecuaservoil se encuentra en los primeros años de operación.

#### **ACTIVIDADES PENDIENTES:**

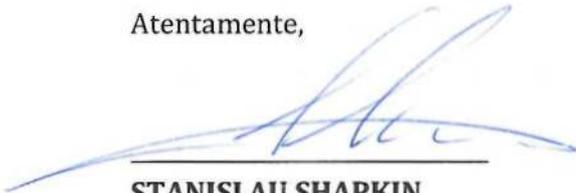
- Reportar las Inversiones Fiscalizables a Petroamazonas por los años fiscales 2015 y 2016 de acuerdo a lo que está establecido en el Anexo C del contrato No. C0348-PAM-EP-2015.
- Ejercer las gestiones pertinentes y control en asuntos de protección de medio ambiente y relaciones comunitarias para el pleno cumplimiento del contrato No. C0348-PAM-EP-2015.
- Continuar con el control interno de áreas financiera, operativa, administrativa para el mejor desempeño y cumplimiento de las

obligaciones de compañía en beneficio de los accionistas y de sus empleados.

**CONCLUSION:**

- La Compañía Service Oil Ecuador Ecuaservoil, pese a la suspensión temporal del contrato No. C0348-PAM-EP-2015; durante el 2015 y 2016 ha continuado con las inversiones en el campo Armadillo, llegando a realizar una inversión total al 31 de diciembre del 2016 de \$5, 468,938.77.
- Se ha optimizado los costos y se ha trabajado en la reducción de gastos sin disminuir la calidad de la operación.
- Durante el 2016 se ha implementado la aplicación a las Normas Internacionales de Contabilidad, se ha establecido procesos de control interno.
- Se llevó a cabo la auditoria Externa por Ernst & Young, dando como resultado una auditoria sin observaciones que perjudiquen a la presentación adecuada de los balances de la Compañía.

Atentamente,



**STANISLAU SHAPKIN**  
Gerente General  
**SERVICE OIL ECUADOR**  
**ECUASERVOIL S.A.**