



SERVICE OIL ECUADOR ECUASERVOIL S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	5
• Estado de Resultados Integrales	6
• Estados de Flujos de Efectivo	7
• Estados de Cambios en el Patrimonio	9
• Resumen de las Principales Políticas Contables	10
• Notas a los Estados Financieros	25

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.
- **RUC de la entidad.**
1792432456001.
- **Domicilio de la entidad.**
Luxemburgo N34-359 y Avenida Portugal Edificio Cosmopolitan Parc, Oficina 311-312
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**
Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A. fue constituida mediante escritura pública del 4 de febrero de 2013, inscrita en el Registro Mercantil el 13 de marzo de 2013. La actividad principal de la Compañía es comercializar todo tipo de bienes y servicios para la industria petrolera, gasífera, minera y eléctrica, por cualquier modalidad, así como para el desarrollo de cualquiera de las fases de estas actividades productivas.
- **Composición accionaria.**

Las acciones de la Compañía están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Nacionalidad	Acciones	%
Empresa Estatal Unitaria "Unión De Empresas Productoras Belorusneft"	Bielorrusia	513,500	79%
Energía Desarrollo Y Petróleos Edinpetrol S.A.	Ecuador	65,000	10%
Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.	Ecuador	71,500	11%
		650,000	100.00%

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

4.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 5, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y estarán vigentes a partir del año 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros "	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con	1 de enero de 2018

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

clientes"	
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas" (*)	1 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos" (*)	1 de enero de 2019
Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones" (*)	1 de enero de 2018
Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros" (*)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" (*)	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de inversión" (*)	1 de enero de 2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados" (*)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas" (*)	1 de enero de 2019
NIIF 17 "Contratos de Seguros" (*)	1 de enero de 2021

NIIF 9 "Instrumentos financieros".

Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el "riesgo crediticio propio" para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de NIIF 9. La Administración considera que la adopción de esta norma no tendrá efecto en los estados financieros.

NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes".

Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. La Administración considera que la adopción de esta norma no tendrá efecto en los estados financieros debido a que las ventas de la Compañía se realizan a un público en general y las obligaciones de desempeño se ejecutan al momento de la entrega del producto.

() Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía*

4.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.5. Efectivo en caja y bancos.

En este grupo contable se registran las partidas disponibles que no contienen riesgos significativos de cambios de valor. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

4.6. Cuentas por cobrar.

Representan los saldos pendientes de cobro a clientes relacionados y no relacionados por ventas que se reconocen por el importe de la factura y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios.

Las cuentas por cobrar clientes son a corto plazo y se miden a su valor nominal que es similar a su costo amortizado menos cualquier pérdida de valor por deterioro.

4.7. Inventarios.

En este grupo contable se registran los activos poseídos para ser consumidos en el curso normal de la operación correspondiente a materiales, repuestos y equipos.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. La estimación para inventarios por el valor neto de realización considerando el costo de reposición es determinada por la administración de la Compañía en función a una comparación del costo del inventario al cierre de cada periodo con su precio de mercado a la misma fecha en función del último precio de compra.

La estimación de inventario obsoleto es realizada como resultado de un estudio anual efectuado por la administración que considera un análisis individual y del valor de uso de cada partida. La provisión para obsolescencia se carga a los resultados integrales del año.

4.8. Costos de exploración y evaluación.

Las inversiones de exploración y evaluación se contabilizan aplicando el método contable de esfuerzos exitosos.

La actividad de exploración y evaluación consiste en la búsqueda de recursos minerales, la determinación de la viabilidad técnica y la evaluación de la viabilidad comercial del recurso identificado.

Una vez que se ha adquirido el derecho legal a explorar, los costos directamente asociados a un pozo de exploración se capitalizan como activos para la exploración y evaluación hasta que la perforación del pozo se haya completado y los resultados hayan sido evaluados. Dichos costos incluyen la remuneración de los empleados directamente atribuible, los materiales y el combustible utilizado, los costos de perforación y los pagos efectuados a contratistas.

Los costos de exploración (gastos geológicos y geofísicos, los gastos asociados con el mantenimiento de las reservas no probadas y otros gastos relacionados con la actividad de exploración), son capitalizados en concordancia con el contrato con Petroamazonas EP en el que todos los costos geológicos son parte de las inversiones de optimización según el anexo C del Contrato No. 0348-PAM-EP-2015.

Los costos de la perforación exploratoria se reconocen como activos hasta que se determine si se han encontrado las reservas probadas que justifiquen su desarrollo comercial. Si no se encuentran reservas probadas, los costos de perforación capitalizados son cargados a resultados. Sin embargo, si como resultado de la perforación exploratoria, se encuentran reservas que no se pueden clasificar como probadas, su reconocimiento depende de lo siguiente:

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- Si el área requiere inversiones adicionales antes de que la producción pueda comenzar, los costos de perforación permanecen capitalizados solamente durante el ejercicio contable en que se cumplan los siguientes requisitos: (i) el monto de las reservas probadas encontradas justifica la realización de un pozo productivo si se realiza la inversión requerida, y (ii) la perforación de pozos exploratorios o estratigráficos adicionales está en marcha o planificada para un futuro. Si cualquiera de las anteriores condiciones no se cumple, los costos de perforación o el costo de los pozos estratigráficos son cargados a resultados.

4.9. Inversiones de producción y desarrollo.

Las inversiones de producción y desarrollo se contabilizan al costo aplicando el método de esfuerzos exitosos dado que las NIIF no incluyen normas específicas relacionadas con la industria petrolera.

La Compañía reconoce las propiedades de producción de petróleo a través del método de "esfuerzos exitosos", mediante el cual el tratamiento contable de los diferentes costos es el siguiente:

- Los costos incurridos en la adquisición de nuevas participaciones en áreas con reservas probadas y no probadas, se capitalizan cuando son incurridos en la cuenta "Inversiones de producción" asociadas con las reservas probadas o reservas no probadas, según sea el caso.
- Los pozos se clasifican como "comercialmente explotables" solo si se espera que generen un volumen de reservas que justifiquen su desarrollo comercial en función de las condiciones que prevalecen cuando los costos son reconocidos (por ejemplo, precios, costos, técnicas de producción, marco regulatorio, etc.). Los costos de perforación que han dado lugar a un descubrimiento positivo de reservas comercialmente explotables son reclasificados como "inversiones en perforación."
- Los desembolsos de desarrollo incurridos en la extracción de las reservas probadas y en el procesamiento y almacenamiento de petróleo (incluidos los gastos incurridos en la perforación de pozos productivos en fase de desarrollo, sistemas de recuperación mejorada, etc.) se reconocen como activos de "inversiones en producción y desarrollo."

Amortización.

Las propiedades capitalizadas descritas anteriormente se amortizan de la siguiente forma:

- Las inversiones de desarrollo se amortizan durante la vida comercial estimada del campo en función al método de unidades de producción para el año en función a las reservas probadas desarrolladas del campo del año inmediato anterior. Únicamente se amortizan las inversiones que hayan sido finalizadas y que no se encuentren como construcciones en curso.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- Las propiedades relacionadas a reservas no probadas o a campos en evaluación no se amortizan. Dichas reservas se evalúan por lo menos una vez al año o más frecuentemente si existe algún indicio de que se podrían haber deteriorado y, en caso de deterioro, la pérdida correspondiente se registra con cargo a la utilidad del año.

Los cambios en las reservas estimadas son considerados en una base prospectiva en el cálculo de la amortización.

4.10. Mobiliario y equipo.

La Compañía registra como mobiliario y equipo, los activos que se mantienen para la prestación de servicios y se prevé usarlo más de un período contable. Se reconoce a un activo como elemento del mobiliario y equipos si es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros, si el costo de dicho activo puede medirse con fiabilidad.

El mobiliario y equipo se encuentran valuados al costo menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye todos los costos atribuibles al activo.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

El mobiliario y equipo, se deprecia desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de mobiliario y equipos.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

Descripción	Vida útil	Valor residual
	De acuerdo al contrato	
Mejoras	de arrendamiento	cero (*)
Muebles y enseres	10	cero (*)
Equipo de oficina	10	cero (*)
Equipo de computación	3	cero (*)

- (*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

Un componente de mobiliario y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

4.11. Deterioro de activos no financieros.

En cada fecha de reporte, los activos que están sujetos a amortización, son revisados por deterioro cuando existen eventos o cambios en las circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el valor en libros del activo, si este excede su importe recuperable. El valor en uso de las inversiones de desarrollo y producción y mobiliario y equipos se calcula inicialmente mediante la suma de los flujos de caja descontados que se esperan obtener como resultado de la utilización del activo. Para los efectos de evaluación del deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existen flujos de caja identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

El importe recuperable es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros se descuentan a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje el costo medio ponderado del capital calculado conforme al riesgo asociado al país en el que opera la Compañía.

Si se estima que el valor recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su valor en libros, el valor en libros del activo (o de la unidad generadora de efectivo) se reduce a su valor recuperable, y una pérdida por deterioro se reconoce como un gasto en "otros gastos" en el estado de resultados integrales.

La base para la depreciación o amortización futura debe tener en cuenta la reducción en el valor del activo como consecuencia de las pérdidas por deterioro acumuladas.

Cuando una pérdida por deterioro se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o de la unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su valor recuperable, para que el valor en libros incrementado no supere el valor en libros que se ha determinado en caso de que no se haya reconocido una pérdida por deterioro para el activo (o de la unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. En caso de existir, la reversión de una pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados integrales.

Los activos no financieros que han sufrido deterioro se revisan para su posible reversión de deterioro en cada período sobre el que se informa.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.12. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocios. Se manejan en condiciones normales de negocio y se registran al valor nominal que es similar a su costo amortizado.

4.13. Provisiones y pasivos contingentes.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Se reconocerá una provisión como un pasivo en el estado de situación financiera y el importe de la provisión como un gasto en resultados del período contable.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se consideran que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados, en caso contrario, solo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

4.14. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes. - en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.15. Otras cuentas por pagar.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio.

Se manejan en condiciones normales de negocio y se registran al valor nominal que es similar a su costo amortizado.

4.16. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.17. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros. - un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros. - un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

4.18. Patrimonio.

Capital social. - en este grupo contable se registra el monto aportado de capital. Se mide a su valor nominal.

Otros resultados integrales. - en este grupo contable se registran los efectos netos resultantes de las nuevas mediciones de los pasivos por jubilación patronal y desahucio.

Resultados acumulados. - en este grupo contable se registran los resultados netos acumulados y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo y/o no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

4.19. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Prestación de servicios. - los ingresos se reconocen en función de los barriles de petróleo producidos en el Campo Armadillo multiplicados por la tarifa, en aplicación del contrato firmado con Petroamazonas EP.

4.20. Costos y gastos.

Costo de ventas. - en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

amortizaciones de inversiones, las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos. - en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

4.21. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionadas con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.22. Medio ambiente y Responsabilidad Social.

Según el contrato No. 038-PAM-EP-2015 el control del medio ambiente y la responsabilidad social es de Petroamazonas EP. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

4.23. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La preparación de los estados financieros separados de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones significativas utilizadas por la gerencia.

Estimaciones y suposiciones. - las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

5.1. Amortización de inversiones de desarrollo y producción en base a unidades de producción.

Las inversiones de desarrollo y producción son amortizadas utilizando el método de unidades de producción, sobre el total de reservas probadas desarrolladas, este método permite un cargo por amortización proporcional a la reducción de las reservas remanentes del campo.

5.2. Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

5.3. Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto.

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base a un estudio efectuado por la Compañía que considera para cada partida la antigüedad y nivel de rotación.

5.4. Vida útil de mobiliario y equipos.

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, 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.

5.5. 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.

5.6. Impuestos.

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. 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, en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

5.7. Obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo.

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen: la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

5.8. Provisiones.

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía opera en la industria de hidrocarburos. Sus actividades están expuestas a una variedad de riesgos financieros y especialmente a la baja de los precios de petróleo, riesgo de valor razonable de tasa de interés y riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo, riesgos de crédito y riesgos de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía está dirigido a lo impredecible de los mercados financieros y se focaliza en minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Empresa Estatal Unitaria Unión de Empresas Productoras Belorusneft accionista del 79% tiene a su cargo la administración de riesgos en cuanto se refiere a liquidez y tasas de interés ya que es quien financia las operaciones de la Compañía. Con la finalidad de garantizar los flujos para el desarrollo de sus operaciones la Compañía ha firmado el Tercer Adendum Modificatorio en el que se establece un Convenio de Pago de las facturas a través de una cuenta directa del Banco Central del Ecuador, lo que ha garantizado los flujos necesarios para la operación.

La Compañía, trabaja con entidades financieras reconocidas y con las tasas de interés de mercado, permitiendo minimizar la exposición a riesgos legales, con flujos de efectivo y el capital de trabajo soportado por la Empresa Estatal Belorusneft que es la principal accionaria de la Compañía.

Riesgo de mercado.

Riesgo de mercado es la posibilidad de que las fluctuaciones en los tipos de cambio, tasas de interés o precios de mercado del crudo, puedan afectar negativamente el valor de los activos financieros de la Compañía, 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 y el riesgo de fluctuaciones en los precios de mercado del crudo.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	2017		2016	
	Corriente		Corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado:</u>				
Efectivo	1,858,606	1,858,606	17,569	17,569
Cuentas por cobrar no relacionadas	1,523,318	1,515,232	665,682	651,480
Cuentas por cobrar relacionados	587,502	587,502	1,037	1,037
Total activos financieros	3,969,426	3,961,340	684,288	670,086
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>				
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	280,663	280,663	7,310,551	7,310,551
Cuentas por pagar proveedores relacionados	43,689,652	43,292,615	82,243	82,243
Total pasivos financieros	43,970,315	43,573,278	7,392,794	7,392,794

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable (Metodología Nivel 3).

8. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Caja	2	520
Bancos:		
Pacífico	1,858,594	17,049
Internacional	10	-
(1)	1,858,606	17,569

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen importes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cuentas por cobrar Santa Elena Petroleum Petroamazonas EP	(1)	-	5,936
Reembolsos Petroamazonas EP		1,439,425	645,544
		75,807	-
		<u>1,515,232</u>	<u>651,480</u>

(1) Corresponde a provisión de ingresos por el mes de diciembre del 2017 por cuanto la factura se presenta a Petroamazonas EP en los primeros días del siguiente mes.

10. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Tubos de 8" y 4" revestidos con protectores para oleoducto	(1)	-	928,123

(1) El movimiento de los inventarios de tubería de 8" y 4" que fueron transferidos en el 2017 a los proyectos de construcción de facilidades del Campo Armadillo son como se detalla a continuación:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	928,123	928,123
Inventario utilizado	(928,123)	-
Saldo final	<u>-</u>	<u>928,123</u>

11. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden a las pólizas de seguros por responsabilidad civil y cumplimiento de contrato que tienen una fecha de máxima de vencimiento del 1 de julio de 2018 y 1 de julio de 2017, respectivamente.

Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

12. INVERSIONES DE DESARROLLO Y PRODUCCIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Inversiones desarrollo y producción:</u>		
Perforación - complementación pozos de desarrollo	31,482,064	-
Carreteras piscinas plataformas campamentos y Otras	4,430,538	2,568,261
Estudios de recuperación primaria	2,469,534	1,808,194
Inversiones en otras actividades de infraestructura	1,212,239	78,860
Plantas de capacitación manejo, separación y Tratamiento	812,795	155,795
Otros costos de exploración	472,142	472,142
Procesamiento e interpretación de sísmica	385,612	385,687
	<u>41,264,924</u>	<u>5,468,939</u>
<u>Amortización acumulada</u>		
Amortización acumulada campo armadillo	(505,438)	(24,655)
Amortización acumulada inversiones precontractuales	(94,428)	-
	<u>(599,866)</u>	<u>(24,655)</u>
	<u>40,665,058</u>	<u>5,444,284</u>

Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de inversiones de desarrollo y producción fueron como sigue:

Concepto	Perforación - complementación n pozos de desarrollo	Carreteras piscinas plataformas campamentos y otras	Estudios de recuperación primaria	Inversiones en otras actividades de infraestructura	Plantas de capacitación manejo, separación y tratamiento	Otros costos de exploración	Procesamiento e interpretación de sísmica	Amortización Campo Armadillo e Inversiones precontractuales	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>									
Saldo inicial	-	2,568,261	1,808,194	78,860	155,795	472,142	385,687	(24,655)	5,444,284
Adiciones	31,482,064	2,196,027	281,240	251,531	657,000	-	-	-	34,867,862
Ajustes	-	(380,025)	380,100	-	-	-	(75)	-	-
Reclasificación desde inventarios	-	46,275	-	881,848	-	-	-	-	928,123
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	(575,211)	(575,211)
Saldo final	31,482,064	4,430,538	2,469,534	1,212,239	812,795	472,142	385,612	(599,866)	40,665,058
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>									
Saldo inicial	-	284,284	1,497,878	23,659	155,795	472,142	-	-	2,433,758
Adiciones	-	2,283,977	310,316	55,201	-	-	385,687	-	3,035,181
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	(24,655)	(24,655)
Saldo final	-	2,568,261	1,808,194	78,860	155,795	472,142	385,687	(24,655)	5,444,284

Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. MOBILIARIOS Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Mobiliarios y equipos, neto:</u>		
Muebles y enseres	66,780	81,071
Campamento	10,961	-
Equipo de computación	2,799	18,857
Equipo de oficina	2,212	2,477
	<u>82,752</u>	<u>102,405</u>
<u>Mobiliarios y equipos, costo:</u>		
Muebles y enseres	84,473	91,027
Campamento	11,000	-
Equipo de computación	48,179	48,179
Equipo de oficina	2,650	2,650
	<u>146,302</u>	<u>141,855</u>
<u>Mobiliarios y equipos depreciación acumulada:</u>		
Muebles y enseres	(17,693)	(9,956)
Campamento	(39)	-
Equipo de computación	(45,380)	(29,321)
Equipo de oficina	(438)	(173)
	<u>(63,550)</u>	<u>(39,450)</u>
	<u>82,752</u>	<u>102,405</u>

Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de mobiliarios y equipos fueron como sigue:

Concepto	Muebles y Enseres	Campamento	Equipo de Computación	Equipo de oficina	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>					
Saldo inicial	81,071	-	18,857	2,477	102,405
Adiciones	-	11,000	-	-	11,000
Ventas y bajas	(6,554)	-	-	-	(6,554)
Depreciación	(7,737)	(39)	(16,058)	(265)	(24,099)
Saldo final	66,780	10,961	2,799	2,212	82,752
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>					
Saldo inicial	90,174	-	34,655	204	125,033
Adiciones	-	-	226	2,429	2,655
Depreciación	(9,103)	-	(16,024)	(156)	(25,282)
Saldo final	81,071	-	18,857	2,477	102,405

Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

14. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cuentas por pagar proveedores	278,635	142,830
Garantías por pagar	-	5,040,000
Provisiones otros gastos	2,028	2,127,721
	280,663	7,310,551

(1) Corresponde a pasivos por bienes y servicios recibidos que no han sido facturados por los proveedores.

15. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Corto plazo.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Otros pasivos por beneficios a empleados	264,812	10,116
Obligaciones con el IESS	35,325	23,072
	300,137	33,188

Largo plazo.

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Jubilación patronal	(1)	3,994	2,824
Desahucio	(2)	4,854	1,162
		8,848	3,986

(1) **Jubilación patronal.**- de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	2,824	1,090
Costo laboral por servicios actuales	2,991	1,750
Costo financiero	117	45
(Ganancia) pérdida actuarial	(1,174)	1,730
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(764)	(1,791)
Saldo final	3,994	2,824

- (2) **Bonificación por desahucio.**- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la provisión para desahucio fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	1,162	500
Costo laboral por servicios actuales	1,634	709
Costo financiero	47	20
Pérdida (ganancia) actuarial	2,011	(67)
Saldo final	4,854	1,162

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2017 y 2016. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

- (3) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Tasa de descuento	7.57%	4.14%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	2.50%	3.00%
Tabla de rotación (promedio)	11.80%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

- (4) El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Año terminado en Diciembre 31, 2017	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento:</u>		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(409)	(91)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-10%	-2%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	458	101
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	11%	2%
<u>Tasa de incremento salarial:</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	480	125
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	12%	3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(430)	(115)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-11%	2%
<u>Rotación:</u>		
Variación OBD (rotación + 0.5%)	(188)	241
Impacto % en el OBD (rotación + 0.5%)	-5%	5%
Variación OBD (rotación - 0.5%)	197	(230)
Impacto % en el OBD (rotación - 0.5%)	5%	-5%

Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Año terminado en Diciembre 31, 2016	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento:</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	501	207
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	18%	18%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(420)	(173)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-15%	-15%
<u>Tasa de incremento salarial:</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	504	208
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	18%	18%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(426)	(176)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-15%	-15%
<u>Tasa de mortalidad:</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	81	33
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	3%	3%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	(82)	(34)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	-3%	-3%

16. IMPUESTOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario de impuesto al valor agregado	544,705	503,280
<u>Activos por impuestos a largo plazo:</u>		
Impuesto a la renta diferido (b)	27,130	66,896
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	81,579	5,959
Retenciones de impuesto a la renta	25,197	7,505
Retenciones de impuesto al valor agregado	20,063	7,358
Impuesto al valor agregado por pagar	-	143
	126,839	20,965
<u>Pasivos por impuestos a largo plazo:</u>		
Impuesto a la renta diferido (b)	99,259	-

Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

a. Impuesto a la renta corriente.

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	1,145,569	(18,207)
(Más) Gastos no deducibles	187,750	55,742
(Menos) Incremento neto de empleados	(152,766)	-
(Menos) Ingresos exentos	(397,037)	-
(Menos) Amortización pérdida años anteriores	(195,879)	(9,384)
Utilidad gravable	587,637	28,151
Tasa de impuesto a la renta del período	22%	22%
Impuesto a la renta causado	129,280	6,193
Anticipo calculado	-	-
Impuesto a la renta del período	129,280	6,193
(Menos) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta del período	(47,701)	(101)
(Menos) Crédito tributario por impuesto a la renta de años anteriores	-	(133)
Crédito Tributario por Impuesto a la Renta	81,579	5,959

Provisión para los años 2017 y 2016.

La provisión para el Impuesto a la Renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue calculada aplicando la tasa del 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria y equipo nuevos, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos, entre otros

Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

b. Impuesto a las ganancias diferido.

Un resumen de los saldos de impuestos diferidos fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>		
Amortización de pérdidas tributarias	27,130	66,896
<u>Pasivos por impuestos diferidos:</u>		
Costo amortizado cuentas por pagar relacionadas	99,259	-

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base	
	Tributaria	Financiera
<u>Diciembre 31, 2017:</u>		
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>		
Amortización de pérdidas tributarias	-	108,520
<u>Pasivos por impuestos diferidos:</u>		
Costo amortizado cuentas por pagar relacionadas	5,540,000	5,142,963

Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Diciembre 31, 2016:

Activos por impuestos diferidos:

Amortización pérdidas tributarias	-	304,074
-----------------------------------	---	---------

El movimiento de los saldos de impuestos diferidos fue como sigue:

Concepto	Saldo inicial	Resultados	Saldo final
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>			
Amortización de pérdidas tributarias	66,896	(39,766)	27,130
Costo amortizado cuentas por pagar relacionadas	-	(99,259)	(99,259)
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>			
Amortización de pérdidas tributarias	69,032	(2,136)	66,896

17. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social es de 650,000 y está constituido por 650,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

18. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a pérdidas y ganancias actuariales relacionadas con los pasivos por jubilación patronal y desahucio.

19. RESULTADOS ACUMULADOS.

Ganancias acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Pérdidas acumuladas.

La pérdida neta por los período terminados al 31 de diciembre de 2016 fue de 278,028.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Tarifa actividades comprometidas	3,151,919	-
Servicios prestados	25,362	5,073
Otros ingresos por actividades de operación	-	645,544
	3,177,281	650,617

21. OTROS INGRESOS.

Al 31 de diciembre de 2017, corresponde al reconocimiento del interés implícito por la medición al costo amortizado de las cuentas por pagar compañías relacionadas.

22. COSTOS DE OPERACIÓN

Un resumen de los costos de operación, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Costo de personal técnico	673,125	27,153
Amortización campo armadillo	575,212	24,655
Otros costos operativos	443,604	13,243
	1,691,941	65,051

Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

23. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de los gastos administrativos, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sueldos y beneficios sociales	427,450	108,226
Servicios profesionales	131,621	328,152
Otros	63,977	95,815
Pérdida en venta de activos	42,477	-
Depreciación y amortización	25,246	25,282
Movilización y transporte	14,769	11,370
Impuestos y contribuciones	9,576	5,757
Servicios básicos	6,361	6,727
Mantenimiento y reparaciones	3,593	2,721
Consumo de combustibles y lubricantes	3,377	2,046
Almacenamiento	3,175	8,006
Gastos de viaje	1,776	-
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	1,767	5,763
	735,165	599,865

24. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

El resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Empresa Estatal Unitaria Unión de Empresas</u>		
<u>Productoras Belorusneft - Sucursal Ecuador</u>		
Compensación de deuda	5,540,000	-
Anticipos recibidos por contrato	1,050,000	-
Reembolso de gastos por pagar	133,699	2,977
Servicios entregados	25,363	15,035
Servicios recibidos	14,477	81,645
	6,763,539	99,657
<u>Energía Desarrollo y Petróleos Edinpetrol S.A.</u>		
Venta de activos fijos	3,250	-
Compra de activos para remodelación	-	51,101
	3,250	51,101

Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

<u>Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.</u>		
Provisión por avance de Obra	36,425,849	-
Reembolso de gastos por cobrar	587,502	-
Servicios recibidos	106,148	34,316
	37,119,499	34,316

<u>Empresa Estatal Unitaria Unión de Empresas</u>		
<u>Productoras Belorusneft - Casa Matriz</u>		
Provisión por análisis y generalización de datos geológicos y geofísicos	-	-
	281,239	-

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar a relacionadas, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Empresa Estatal Unitaria Unión de Empresas		
Productoras Belorusneft - Sucursal Ecuador	-	1,037
Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.	587,502	-
	587,502	1,037

Un resumen de los saldos de cuentas por pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.	36,428,021	-
Empresa Estatal Unitaria Unión de Empresas		
Productoras Belorusneft - Sucursal Ecuador	6,384,619	82,243
Empresa Estatal Unitaria Unión de Empresas		
Productoras Belorusneft - Casa Matriz	479,975	-
	43,292,615	82,243

Un resumen de las remuneraciones al personal clave de la gerencia fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Honorarios administradores	180,201	208,369

25. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

26. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 511, de fecha 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En dicha resolución el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y para los contribuyentes cuyo monto de operaciones con partes relacionadas cuyo monto sea mayor a 15,000,000 deben presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas del exterior que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

27. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

28. PRINCIPALES CONTRATOS.

Petroamazonas EP y Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A. 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 en el Campo Armadillo de la Región Amazónica Ecuatoriana”. El plazo de vigencia del contrato es de quince (15) años contados a partir de la fecha efectiva, la cual inicialmente fue el 1 de abril de 2015.

Con fecha 01 de octubre de 2015 la Compañía suscribió el Primer Adendum Modificatorio al en el que se modifica el Anexo F - Contrato de Fideicomiso y Anexo T - Acuerdo de Régimen Excepcional de Pagos.

Con fecha 15 de junio de 2016 la Compañía suscribió el Segundo Adendum Modificatorio, en el cual se establece como nueva fecha efectiva el 01 de julio de 2016, con lo cual la vigencia del contrato es hasta el año 2031.

Con fecha 1 de Diciembre del 2017 la Compañía suscribió el Tercer Adendum Modificatorio en el que se deja sin efecto el Anexo B (Línea Referencia de producción) establecida en el contrato original, así como también se incluye la aprobación del acuerdo de pago a través de un convenio con el Banco Central del Ecuador, asegurando el pago oportuno de la facturas.

Ingreso de la contratista para actividades principales.

Corresponde a la tarifa por actividades comprometidas que la Compañía recibirá por barril producido y medido por Petroamazonas EP. El cálculo de la tarifa será según la siguiente formula:

Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Valor de Pm (USD por Barril)	TAC (USD por Barril)
$Pm \leq 30$	$TACm = T \text{ Min}$
$30 < Pm \leq 72$	$TACm = a + (b \times Pm)$
$Pm > 72$	$TACm = T \text{ Max}$

TACm: Tarifa por actividades comprometidas en dólares por barril para el mes objeto de facturación Pm=Promedio simple de los precios spot diarios publicados, en dólares por barril, del crudo West Texas Intermediate (WTI) que forman parte del mes objeto de facturación.

T Min= Tarifa mínima, equivalente a 14 dólares por barril.

T Max= Tarifa máxima, equivalente a 33.20 dólares por barril.

a= Intercepto en el eje de las ordenadas de la ecuación, el cual tiene un valor de 0.2857 dólares por barril.

b= Pendiente de la ecuación, la cual tiene un valor de 0.4571.

Para el año 2017 y 2016 la tarifa promedio de la Compañía fue 28 y 23, respectivamente.

Ingreso disponible.

Es el valor de la comercialización del petróleo crudo menos las deducciones previstas en el contrato. Los "Ingresos Disponibles", se calculan utilizando la siguiente fórmula:

(IB)	Ingresos brutos (Producción entregada por tarifa)
(MS)	Margen de soberanía
(CT)	Costos de transporte
(CC)	Costos de comercialización
(IE)	Impuestos ECORAE
(ID)	Ingresos Disponibles = IB - MS - CT- CC - IE

Cuando en un mes objeto de facturación, el ingreso disponible es menor al ingreso de la Contratista por servicios principales se produce un evento de acumulación.

En el caso de que se produzca un evento de acumulación, la diferencia entre los montos efectivamente pagados por concepto de ingreso de la Contratista por servicios principales y el ingreso de la Contratista por servicios principales de ese mes, se trasladará al siguiente mes o año fiscal según corresponda. En caso de que el monto adeudado por un evento de acumulación no hubiese podido ser pagado durante el respectivo o subsiguiente mes o año fiscal, según corresponda, esté se acumulará sucesivamente durante la vigencia del contrato, sin generar intereses. Petroamazonas EP pagará el monto adeudado por un evento de acumulación, de conformidad con la cláusula 18.2.6, en forma sucesiva, hasta su cancelación. En cualquier evento de terminación del contrato, los saldos que se hayan acumulado de conformidad con esta cláusula, y que no hayan sido pagados por Petroamazonas EP, no causarán intereses, y se liquidarán a valor corriente y serán reconocidos a la Contratista a la liquidación final del contrato.

Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Actividades comprometidas.

La Compañía se compromete a ejecutar como parte del contrato las siguientes actividades:

1. Actividades de optimización que comprende adquisición de sísmica, estudios de recuperación primaria, perforación de pozos, intervención de pozos (workovers), actividades en infraestructura y facilidades.
2. Actividades de prueba de recuperación mejorada a riesgo de la contratista.
3. Actividades de exploración.

De acuerdo con el contrato para la provisión de servicios específicos integrados, las actividades que involucran remediación ambiental y similares, son responsabilidad y serán cubiertas por Petroamazonas EP.

Principales actividades efectuadas durante los años 2017 y 2016.

Durante el 2017 según el plan de actividades establecidas en el Anexo C del Contrato con Petroamazonas EP, se han realizado inversiones por un monto de 42,605,000 según el siguiente detalle:

Detalle de actividades	Actividades presupuestadas	Actividades ejecutadas
Estudios de recuperación primaria (modelos estáticos y dinámicos)	500,000	500,000
Perforación de pozos de desarrollo - Direccional	31,200,000	39,000,000
Perforación de pozos de avanzada - Direccional	17,400,000	-
Plantas de capacitación, manejo, separación y tratamiento (petróleo, gas)	7,844,000	657,000
Carreteras, piscinas, plataformas, campamentos y obras civiles	4,750,000	2,196,000
Inversiones en otras actividades de infraestructura y facilidades	5,108,000	252,000
	66,802,000	42,605,000

Las actividades presupuestadas que no fueron ejecutadas fueron aceptadas por Petroamazonas EP para efectuarse en el año 2018.

Durante el 2016 según el plan de actividades establecidas en el Anexo C del Contrato con Petroamazonas EP, se han realizado inversiones por un monto de 3,527,028 según el siguiente detalle:

Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Detalle de actividades	Actividades presupuestadas	Actividades ejecutadas
Reprocesamiento e interpretación de sísmica	600,000	600,000
Carreteras, piscinas, plataformas, campamentos y otras	2,554,000	1,943,828
Estudios de recuperación primaria	928,000	928,000
Inversiones en otras actividades en infraestructura	125,000	55,200
	<hr/> 4,207,000	<hr/> 3,527,028

29. APROBACIÓN ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 27 de abril de 2018.

30. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (27 de abril, 2018), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.
