

Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

8. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Caja	1,300	1,000
Bancos:		
Pacífico	77,058	14,347
Internacional	1,996,840	19,072
	(1) 2,075,198	34,419

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen importes de efectivo en caja y bancos que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

9. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Petroamazonas EP	(1)	5,710,038	2,805,914
Otros clientes por cobrar		24,491	75,806
		5,734,529	2,881,720

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a provisión de ingresos por el mes de diciembre de los mismos años por cuanto la factura se presenta a Petroamazonas EP en los primeros días del siguiente mes.

10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Anticipo	(1)	3,032,010	3,050,000
Pólizas de Seguros		106,735	102,274
Licencias		-	2,395
Otros gastos pagados por anticipado		6,480	3,928
		3,145,225	3,158,597

Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponden a anticipos entregados a Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda. Principalmente para la construcción de la plataforma del Campo Armadillo, este valor será compensado cuando la dicha Compañía presente la factura por este proyecto.

11. INVERSIONES DE DESARROLLO Y PRODUCCIÓN.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Inversiones desarrollo y producción:</u>		
Procesamiento e interpretación sísmica	385,612	385,612
Estudios de recuperación primaria	3,482,245	2,875,984
Otros costos de exploración	472,142	472,142
Perforación - complementación pozos de desarrollo	74,377,137	41,516,064
Plantas de captación manejo, separación y Tratamiento	13,916,666	8,410,860
Carreteras piscinas plataformas campamentos y Otras	7,968,319	5,161,121
Inversiones en otras actividades de infraestructura	5,441,003	5,441,002
Otras actividades en Infraestructura facilidades Duales	167,975	-
	<u>106,211,099</u>	<u>64,262,785</u>
<u>Amortización acumulada:</u>		
Amortización acumulada campo armadillo	(23,688,680)	(9,205,572)
Amortización inversiones precontractuales	(283,285)	(188,857)
	<u>(23,971,965)</u>	<u>(9,394,429)</u>
	<u>82,239,134</u>	<u>54,868,356</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	Procesamiento e interpretación de sísmica	Estudios de recuperación primaria	Otros costos de exploración	Perforación - complementación de pozos de desarrollo	Plantas de captación manejo, separación y tratamiento	Carreteras piscinas plataformas campamentos y otras	Inversiones en otras actividades de infraestructura	Amortización Campo Armadillo e Inversiones precontractuales	Otras Infraestructura dualidades	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2019:</u>										
Saldo inicial	385,612	2,875,984	472,142	41,516,064	8,410,860	5,161,121	5,441,001	(9,394,428)	-	54,868,356
Adiciones	-	606,262	-	32,861,074	5,662,024	2,722,229	-	-	167,975	42,019,564
Ajustes	-	-	-	-	(156,218)	84,969	-	-	-	(71,249)
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	(14,577,537)	-	(14,577,537)
Saldo final	385,612	3,482,246	472,142	74,377,138	13,916,666	7,968,319	5,441,001	(23,971,965)	167,975	82,239,134
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>										
Saldo inicial	385,612	2,469,534	472,142	31,482,064	812,795	4,430,538	1,212,239	(599,866)	-	40,665,058
Adiciones	-	406,450	-	10,034,000	7,598,065	730,583	4,228,762	-	-	22,997,860
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	(8,794,562)	-	(8,794,562)
Saldo final	385,612	2,875,984	472,142	41,516,064	8,410,860	5,161,121	5,441,001	(9,394,428)	-	54,868,356

Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

12. MOBILIARIOS Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Mobiliarios y equipos, neto:</u>		
Muebles y enseres	47,526	55,575
Campamento	22,177	9,861
Vehículo	21,622	-
Equipo de computación	11,306	16,410
Equipo de oficina	1,682	1,947
	<u>104,313</u>	<u>83,793</u>
<u>Mobiliarios y equipos, costo:</u>		
Muebles y enseres	80,485	80,485
Campamento	25,000	11,000
Vehículo	24,025	-
Equipo de computación	67,058	66,059
Equipo de oficina	2,650	2,650
	<u>199,218</u>	<u>160,194</u>
<u>Mobiliarios y equipos depreciación acumulada:</u>		
Muebles y enseres	(32,959)	(24,911)
Campamento	(2,823)	(1,139)
Equipo de computación	(55,752)	(49,648)
vehículo	(2,404)	-
Equipo de oficina	(968)	(703)
	<u>(94,906)</u>	<u>(76,401)</u>
	<u>104,313</u>	<u>83,793</u>

Los movimientos de mobiliarios y equipos fueron como sigue:

Concepto	Muebles y Enseres	Campamento	Equipo de Computación	Equipo de oficina	Vehículos	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2019:</u>						
Saldo inicial	55,575	9,861	16,410	1,947	-	83,793
Adiciones	-	13,999	1001	-	24,024	39,024
Depreciación	(8,049)	(1,683)	(6,105)	(265)	(2,402)	(18,504)
Saldo final	47,526	22,177	11,306	1,682	21,622	104,313
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>						
Saldo inicial	66,780	10,961	2,799	2,212	-	82,752
Adiciones	-	-	17,881	-	94,512	112,393
Ventas y bajas	(3,988)	-	-	-	(94,512)	(98,500)
Depreciación	(7,217)	(1,100)	(4,270)	(265)	-	(12,852)
Saldo final	55,575	9,861	16,410	1,947	-	83,793

Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta fue, como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cuentas por pagar proveedores		878,750	340,612
Provisiones otros gastos	(1)	420,800	337,360
		<u>1,299,550</u>	<u>677,972</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a pasivos por bienes y servicios recibidos que no han sido facturados por los proveedores.

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS.

	Diciembre 31, 2019		Diciembre 31, 2018	
	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes
Banco Internacional (1)	3,007,807	-	555,000	-
Provisión intereses por pagar	25,661	-	41,887	-
	<u>3,033,468</u>	<u>-</u>	<u>596,887</u>	<u>-</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene un préstamo por pagar al Banco Internacional a una tasa del 9.05% con vencimiento en marzo de 2020.

15. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Corto plazo.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Vacaciones		64,567	41,279
Obligaciones con el IESS		32,033	29,869
Décimo tercer sueldo		7,410	5,489
Décimo cuarto sueldo		3,743	2,992
Participación a trabajadores	(1)	696,997	993,240
Sueldos por pagar		68,821	52,170
Otras cuentas por pagar		395	-
		<u>873,966</u>	<u>1,125,039</u>

Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a los beneficios empleados y al 15% de participación laboral.

Largo plazo.

Un resumen de esta cuenta fue, como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Jubilación patronal	13,227	8,102
Desahucio	21,084	10,667
	<u>34,311</u>	<u>18,769</u>

16. IMPUESTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	4,267,609	3,518,597
<u>Activos por impuestos a largo plazo:</u>		
Impuesto a la renta diferido	(b) 43,378	3,827
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	(a) 335,347	1,071,164
Retenciones de impuesto a la renta	15,841	16,769
Retenciones de impuesto al valor agregado	5,318	6,533
	<u>356,506</u>	<u>1,094,466</u>
<u>Pasivos por impuestos a largo plazo:</u>		
Impuesto a la renta diferido	(b) 341,406	-

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:

Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	3,949,648	5,628,361
(Más) Gastos no deducibles	307,383	728,695
(Menos) Otras deducciones	(1,245,749)	(275,523)
(Menos) Amortización perdida años anteriores	-	(108,521)
Utilidad gravable	3,011,282	5,973,012
Tasa de impuesto a la renta del período	25%	25%
Impuesto a la renta causado	752,821	1,493,253
Anticipo calculado próximo año sin exoneraciones ni rebajas	-	-
Impuesto a la renta del período	752,821	1,493,253
(Menos) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta del período	(417,474)	(422,089)
Impuesto a la renta por pagar	335,347	1,071,164

Provisión para el año 2019 y 2018.

La provisión para el Impuesto a la Renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue calculada aplicando la tasa del 25%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, cuyo beneficiario efectivo de tales acciones sea una persona natural residente en Ecuador, con una participación directa o indirecta superior o igual al 50% su tarifa de impuesto a la renta se incrementará en 3 puntos porcentuales. Si la participación es menor al 50% del total de acciones, los 3 puntos porcentuales se incrementarán sobre la porción de accionistas residentes o establecidos en paraísos fiscales cuyo beneficiario efectivo se una persona natural residente en Ecuador.

Adicionalmente se incrementará 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta sobre la porción que se haya incumplido con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta las fechas establecidas en la normativa tributaria (Anexo APS febrero de cada año).

Anticipo para los años 2019 y 2018

El anticipo del impuesto a la renta para el año terminado el 31 de diciembre del 2018, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

A partir del año 2019 el anticipo de impuesto a la renta puede ser determinado y pagado de manera voluntaria. Quienes accedan a pagarlo, el cálculo será realizado considerando el 50% del impuesto a la renta causado menos retenciones corrientes.

Reinversión de utilidades.

Las sociedades exportadoras habituales, productoras de bienes que incorporen al menos el 50% de valor agregado nacional a sus procesos (manufactureras) y las operadoras de turismo receptivo que reinvierta sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa efectiva del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

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 Compañía.

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.

Pago mínimo de impuesto a las ganancias.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, hasta el ejercicio fiscal 2018, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

A partir del ejercicio fiscal 2016 y hasta el ejercicio fiscal 2018, cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Para el año 2019, si el anticipo determinado y pagado es superior al impuesto a la renta causado, el exceso es sujeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas. Esto en virtud de que el anticipo de impuesto a la renta dejó de ser el mínimo valor a pagar por concepto de impuesto a la renta.

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

Situación económica.

Durante los últimos años, la disminución significativa del precio internacional del barril de petróleo ha originado ciertos efectos en la operación de la Compañía, sin embargo, durante el 2019 el precio de barril de petróleo ha tenido un incremento positivamente sustentable.

Por otro lado, durante el año 2019 la Compañía ha generado ingresos con la producción de 10 pozos y en el periodo se finalizó la segunda campaña de perforación. Adicional al 31 de diciembre con una producción promedio diaria de 2,031 barriles; otorgando a la compañía los flujos necesarios para continuar con las inversiones comprometidas en cumplimiento al Contrato No. C038-PAM-EP - 2015.

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 del 2019 y 2018, 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 deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. 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 locales y/o del exterior.

En la referida resolución también se indica que para determinar los montos acumulados indicados en el párrafo anterior, no se deberá considerar las siguientes operaciones:

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América.
- Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados.
- Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos.
- Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos imputables a tales ingresos.
- Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas.
- Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración.
- Operaciones con otras partes relacionadas locales, siempre que no se cumplan condiciones determinadas en dicha resolución.

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 del exterior 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 US\$15.000.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas 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.

b. Impuesto a las ganancias diferido.

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

Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>		
Jubilación Patronal y desahucio	3,827	3,827
Activo por derecho de uso	39,551	-
	<u>43,378</u>	<u>3,827</u>
<u>Pasivos por impuestos diferidos:</u>		
Costo amortizado cuentas por pagar	303,437	-
Arrendamiento financiero por derecho de uso	37,969	-
	<u>341,406</u>	<u>-</u>

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

	Base	
	Tributaria	Financiera
<u>Diciembre 31, 2019:</u>		
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>		
Jubilación patronal y desahucio	3,461	18,769
Activo por derecho de uso	-	86,829
	<u>3,461</u>	<u>105,598</u>
<u>Pasivo por impuestos diferidos:</u>		
Costo amortizado cuentas por pagar	23,352,361	22,138,612
Arrendamiento financiero por derecho de uso	-	151,875
	<u>23,352,361</u>	<u>22,290,487</u>
<u>Diciembre 31, 2018:</u>		
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>		
Jubilación patronal y desahucio	3,461	18,769

Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

Concepto	Saldo inicial	Adiciones	Resultados	Saldo final
<u>Año terminado en diciembre 31, 2019:</u>				
Jubilación patronal y desahucio	3,827	-	-	3,827
Activo por derecho de uso	-	56,044	(16,493)	39,551
Costo amortizado cuentas por pagar	-	(303,437)	-	(303,437)
Arrendamiento financiero por derecho de uso	-	(56,044)	18,075	(37,969)
	3,827	(303,437)	1,582	(298,028)
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>				
Jubilación patronal y desahucio	-	-	3,827	3,827
Amortización de pérdidas tributarias	27,130	-	(27,130)	-
Costo amortizado cuentas por pagar Relacionadas	(99,259)	-	99,259	-
	(72,129)	-	(75,956)	3,827

17. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social es de 841,750, y está constituido 129,500 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un 6.50 cada una.

18. RESERVAS.

Legal.- la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Para el año 2018 se creó la reserva legal que corresponde al 10% de la utilidad líquida esto es el valor de 421,106, para el año 2019 la compañía creará la reserva cuando cuente con la aprobación de la Junta General de Accionistas.

19. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a pérdidas y ganancias actuariales relacionadas con los pasivos por jubilación patronal y desahucio.

20. RESULTADOS ACUMULADOS.**Ganancias acumuladas.**

Al 31 de diciembre de 2019, 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.

21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Tarifa actividades comprometidas	(1)	23,210,297	20,978,107
Servicios prestados		-	6,087
		23,210,297	20,984,194

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la tarifa promedio de la Compañía fue de 26 y 30 respectivamente.

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, éste 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)

22. COSTOS DE OPERACIÓN.

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

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Amortización campo armadillo	14,577,537	8,794,562
Otros costos operativos	2,413,793	3,207,068
Costo de personal técnico	1,403,530	1,093,317
	18,394,860	13,094,947

23. OTROS INGRESOS.

Al 31 de diciembre de 2019, Corresponden a ingresos generados por interés implícito de las cuentas por pagar a Belorusneft Sucursal por 1,213,749 y venta de materiales por 65,739.

24. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de los gastos administrativos fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Sueldos y beneficios sociales	1,153,405	1,394,978
Servicios profesionales	262,088	121,701
Multas e intereses	78,268	2,331
Depreciación derechos de uso	72,303	-
Impuestos y contribuciones	65,355	48,639
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	29,453	58,491
Depreciación y amortización	20,900	14,544
Movilización y transporte	13,217	20,810
Mantenimiento y reparaciones	8,725	11,681
Servicios básicos	10,428	8,124
Consumo de combustibles y lubricantes	7,723	5,598
Gastos de viaje	3,604	4,813
Almacenamiento	-	3,600
Otros	160,275	121,388
	1,885,744	1,816,698

Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

25. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de los gastos financieros fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Intereses implícitos	-	397,037
Intereses bancarios	256,913	42,484
Comisiones bancarias	1,183	4,000
Costo financiero actuarial	1,437	667
	<u>259,533</u>	<u>444,188</u>

26. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

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

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Empresa Estatal Unitaria Unión de Empresas</u>		
<u>Productoras Belorusneft - Sucursal Ecuador</u>		
Servicios recibidos	21,570,440	3,911,956
Compra de bienes	24,025	2,417
Servicios entregados	-	6,087
Reembolso de gastos por pagar	-	525
Compensación de deuda	-	5,540,000
	<u>21,594,465</u>	<u>9,460,985</u>
<u>Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.</u>		
Constitución de provisiones por prestación de servicios de construcción	25,495,884	18,770,134
Servicios recibidos y facturados	9,002,740	24,583,513
Anticipos entregados	5,671,301	-
Ingresos por venta de bienes	41,617	-
Reembolso de gastos por cobrar	8,647	27,069
	<u>40,220,189</u>	<u>43,380,716</u>
<u>Empresa Estatal Unitaria Unión de Empresas</u>		
<u>Productoras Belorusneft - Casa Matriz</u>		
Provisión por estudios de modelos estáticos y dinámicos	395,398	-

Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.	9,462	27,069

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

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Empresa Estatal Unitaria Unión de Empresas Productoras Belorusneft - Sucursal Ecuador	29,800,053	9,451,956
Empresa Estatal Unitaria Unión de Empresas Productoras Belorusneft - Casa Matriz	395,398	-
Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.	53,009,048	45,986,724
	<u>83,204,499</u>	<u>55,438,680</u>

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

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Honorarios administradores	98,333	99,089

27. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

28. 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 2019 y 2018.

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 2019 y 2018.

29. PRINCIPALES CONTRATOS.

Petroamazonas EP y Service Oil Ecuador Ecuaserveoil 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 Modificadorio 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 Modificadorio, 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 Modificadorio 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.

Con fecha 20 de julio del 2018, la Compañía suscribió el Cuarto Adendum Modificadorio en el que se incluye los costos de las actividades de: “Tratamiento a la Formación, Fracturas hidráulicas, y apertura de nuevos yacimientos”.

Con fecha 19 de diciembre del 2019, la Compañía suscribió el Quinto Adendum Modificadorio con el objeto de incluir el costo de actividad de Completación dual, incorpore la actividad y costo de facilidades para conversión de un pozo existente a y se incorpore la actividad de dual y se realice la sustitución de actividades, así como la actualización de los periodos de ejecución de dichas construcciones.

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.

Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.

Notas a los Estados Financieros

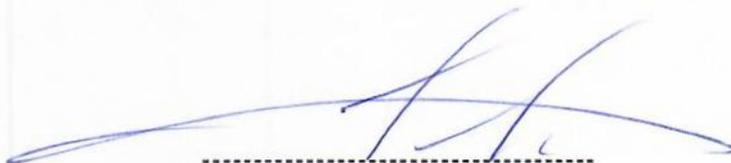
(Expresadas en dólares)

30. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (13 de marzo, 2020), 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.

31. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 13 de marzo de 2020.



Stanislau Shapkin
Gerente General



Cruz León
Contadora General
