TUBULAR RUNNING & RENTAL SERVICES TR&RS SA

INFORME DEL GERENTE GENERAL

EJERCICIO ECONÓMICO 2019

Señores Accionistas de TUBULAR RUNNING & RENTAL SERVICES TR&RS SA.

1. CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS PREVISTOS PARA EL EJERCICIO ECONÓMICO 2019

En el año 2019 se consolidó y completó la oferta de los servicios para Completaciones con equipos adicionales para el contrato de Overtech/Sertecpet/Petroamazonas y para otros posibles clientes. En el año 2019 se realizaron 115 trabajos de Completaciones bajo el contrato de Overtech/Sertecpet.

Se organizó la Base de Operaciones en la vía Loreto-Coca de la ciudad de Francisco de Orellana (El Coca) con el personal adecuado para su funcionamiento y se realizaron las adecuaciones correspondientes para que las instalaciones cumplan los requerimientos de seguridad y funcionalidad para la operación. De igual forma se arrendó un local para oficina de la compañía en la ciudad de Quito.

Para el personal técnico de la compañía se cumplieron con programas de capitación en temas técnicos, de seguridad y de casing drive.

Ha sido especial objetivo de esta Gerencia visitar a los clientes del sector petrolero a fin de presentar los servicios de bajada de casing con sistema Casing Drive y los servicios de Completaciones con registro de torque. Se desarrollaron contactos con las compañías PETROAMAZONAS EP, Schlumberger/Kamana, Halliburton, Baker, Andes Petroleum, Pluspetrol, Triboilgas, ENAP SIPEC, Cuyabeno Petro, CCDC, SINOPEC, Ecuaservoil.

Como consecuencia de las visitas, algunas compañías nos invitaron a enviar documentos para registro y calificación de proveedores de servicios. Triboilgas nos invitó a presentar ofertas para servicios de bajada de casing para el campo Gustavo Galindo y para el campo Banca Vinita; en esta licitación quedamos como segunda opción.

Mención especial merece la aprobación de la Auditoría CAT de Schlumberger que permite ofrecer los servicios a Schlumberger y los consorcios relacionados. También se aprobó la auditoría Técnica de Sertecpet/Petroamazonas.

A fin de facilitar el cumplimiento de las Normas NIIF se contrató un estudio de Valuación de los Activos de Maquinaria y Equipo para determinar su valor de mercado; y un estudio para determinar las provisiones para Desahucio y Jubilación Patronal.

2. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL

En cumplimiento de lo resuelto por la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas, en sesión realizada el 18 de noviembre de 2019, se procedió al aumento del capital social de la compañía de US$1.000 a US$389.000 por compensación de créditos y a la reforma del Artículo Quinto y de la Cláusula Cuarta del Estatuto Social. El Aumento de Capital y Reforma del Estatuto Social, otorgado mediante Escritura ante el Notario Primero del Cantón Quito, el 16 de diciembre de 2019, quedó legalmente inscrito en el Registro de la Propiedad del Cantón Francisco de Orellana, el 24 de diciembre de 2019 bajo el No. 107, Folio inicial No. 773, Folio final No.776, Tomo Uno del Libro de Inscripciones del año 2019, y anotado en el Repertorio No.968. El nuevo capital suscrito y pagado de la compañía tiene el siguiente detalle: Tubular Running & Rental Services SAS de Colombia $233.580 (60% del

capital social suscrito y pagado); Overtech Soluciones Técnicas S.A. de Ecuador $155.720 (40% del capital suscrito y pagado).

Para cumplir el objetivo de los Accionistas de introducir la línea de corridas de *casing* se iniciaron los procesos de compra de un equipo de *Casing Drive System* en el cuarto trimestre del 2019. Los equipos de *Casing Running* y otros equipos para bajadas convencionales llegarán a la base de operaciones en Coca en el primer trimestre de 2020.

3. INFORMACIÓN SOBRE HECHOS EXTRAORDINARIOS PRODUCIDOS DURANTE EL EJERCICIO 2019, EN EL ÁMBITO ADMINISTRATIVO, LABORAL Y LEGAL

TUBULAR RUNNING & RENTAL SERVICES TR&RS S.A. inició su actividad operativa efectiva el 1 de enero de 2019.

La compañía se estructuró bajo la gerencia general del Ingeniero Patricio Llerena. La base de operaciones se organizó con un Coordinador de Operaciones, un Coordinador de QHSE, un Coordinador de QA/QC, un Supervisor de Mantenimiento y una Asistente Administrativa.

El personal técnico se consolidó con un equipo de doce técnicos capacitados para realizar los servicios de enrosque de tubería con sistema de llaves hidráulicas y con registro de torque. Por razones contractuales del contrato de Overtech S.A.con Sertecpet/ Petroamazonas, el personal técnico pasó a la nómina de Overtech S.A. en el mes de mayo. Debido a la declinación de trabajos bajo este contrato, en el mes de diciembre el personal técnico regresó a la nómina de Tubular Running & Rental Services TR&RS S.A.

En julio 2019 renunció a la Gerencia el Ingeniero Patricio Llerena y el 1 de agosto de 2019 la Junta General de Accionistas me nombró Gerente General y Representante Legal, nombramiento inscrito en el Registro de la Propiedad del Cantón Francisco de Orellana, el 27 de agosto, bajo el No. 229, Folio inicial No. 455, Folio final No. 456 tomo 1 del Libro de Inscripciones del año 2019.

4. SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA AL CIERRE DEL EJERCICIO 2019 Y DE LOS RESULTADOS ANUALES, COMPARADOS CON LOS DEL EJERCICIO PRECEDENTE.

Los resultados financieros del ejercicio económico 2019 se presentan en el Estado de Situación y en el Estado de Pérdidas y Ganancias.

Como antecedente, en el ejercicio anterior 2018 se constituyó la compañía mediante escritura pública de 21 de agosto de 2018 e inscrita en el Registro de la Propiedad del cantón Francisco de Orellana el 9 de octubre del mismo año. En el 2018 no se registraron operaciones.

En el ejercicio económico 2019, los Ingresos por Ventas alcanzaron a US$1.796.488,14. El total de Costos y Gastos US$958.243,71 La utilidad antes de impuestos y de reparto a trabajadores US$838.616,17 que representa el 46.7% sobre ventas. El impuesto a la Renta Corriente US$179.517,04 y el 15% de Participación a los Trabajadores US$125.792,43. El Resultado del Ejercicio después de impuestos US$535.388,76 representa 29.8% sobre Ventas.

Al 31 de diciembre 2019, en el Estado de Situación Financiera, *se destacan los principales valores:*

- En los Activos.

Activos Totales			**$1.388.978,22**
Activo Corriente		$1.057.961,67	
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	$170.963,83		
Importación en Tránsito	$212.810,00		
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	$662.237,75		
Activo No Corriente		$331.016,55	
Maquinaria y Equipos	$328.934,50		

- La Cuenta Importación en Tránsito corresponde al equipo para Casing Drive.

- Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes que incluye un deterioro de cuentas por cobrar de -$22.498.20, representa el 63% del Activo Corriente. Este valor es elevado por el plazo otorgado a los clientes.
  Es importante destacar que, en la práctica comercial actual del sector, el plazo de crédito que se otorga a los clientes es de 180 días y es un factor importante que influye en el manejo del flujo de efectivo de la compañía y su capital de operación.

- En el Activo no Corriente que representa el 24% del Activo Total, el rubro más importante es el de Maquinaria y Equipos que incluida la depreciación al 31-dic-2019 alcanzó un valor de US$328.934,50.

- En los Pasivos se destacan.

Pasivos Totales			**$464.297,01**
Pasivo Corriente		$464.297,01	
Impuesto por pagar del Ejercicio	$143.620,15		
Participación de trabajadores	$125.792,43		
Cuentas por pagar relacionadas-TRRS Col	$138.964,00		

- La compañía no tiene pasivos a largo plazo.

- Los pasivos más importantes corresponden al Pago Impuesto a la Renta y al Pago Participación de los Trabajadores del ejercicio 2019, Estos rubros que en conjunto alcanzan un valor de US$269.412.57 representan el 58% del Pasivo Total.

- El Capital suscrito US$389.300,00 y el Patrimonio US$924.681,20

- Se prevé la necesidad de contar con financiamiento adicional para cumplir al corto y mediano plazo del ejercicio 2020, con los pasivos corrientes más importantes (58% de los Pasivos Totales) que corresponden al Pago del Impuesto a la Renta y la Participación de los trabajadores del ejercicio 2019, sin que se afecte la normal operación y crecimiento de la compañía.

5. PROPUESTAS SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS EN EL EJERCICIO ECONÓMICO 2019

El ejercicio 2020 será el tercer año de existencia y el segundo de actividad efectiva de la compañía, la gerencia sugiere que el destino de las utilidades sea la inversión en la misma compañía para destinarlo a capital de operación e incrementar activos fijos con la compra de equipos `para bajada de casing, conforme los detalles técnicos y negociaciones que se han venido realizando desde el segundo semestre del año 2019.

6. RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL RESPECTO DE POLÍTICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL SIGUIENTE EJERCICIO ECONÓMICO 2020

La gerencia recomienda a la Junta General de Accionistas el apoyo para la consecución de los objetivos en las siguientes áreas:

Activos Fijos. Adquisición de un equipo adicional de Casing Drive y concretar aspectos relativos a la Base de Operaciones, a fin de incrementar los servicios en la línea de Completación y servicios para bajada de casing.

Organización y Control. a) Obtención de la certificación en ISO 9001; b) Revisión y/o actualización de formatos para control administrativo y financiero, de personal y de aspectos técnicos y operativos.

Personal. La piedra angular del desarrollo de la empresa es el personal técnico por lo tanto será necesario: a) Continuar con un programa de capacitación y actualizaciones en las nuevas tecnologías; b) Completar la estructuración del equipo técnico con personal especializado en bajadas de casing con sistema Casing Drive.

Divulgar el código de Ética entre el personal y las empresas del entorno como proveedores y subcontratistas.

Mantener o desarrollar estrategias de sostenibilidad para consolidar el desarrollo de la nueva línea de casing drive.

Lograr que la presencia en el mercado sea para largo plazo, manteniendo el enfoque hacia los clientes.

Se solicita a los Accionistas continuar apoyando la operación de la empresa a fin de lograr posicionarla como empresa líder en Completaciones y corrida de casing con tecnología Casing Drive .

7. ESTADO DE CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR POR PARTE DE LA COMPAÑÍA

Las normas de propiedad intelectual y derechos de autor se respetan y observan en cada una de las operaciones. La tecnología utilizada es de uso generalizado, si bien el diseño y mantenimiento de los equipos se mantienen con las debidas reservas.

Washington G. Prieto M.

Gerente General

TUBULAR RUNNING & RENTAL SERVICES TR&RS S.A.