

GEOPETSA SERVICIOS PETROLEROS S.A.

INFORME DE COMISARIO
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

GEOPETSA SERVICIOS PETROLEROS S.A.

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
INFORME	1 - 2
ESTADOS FINANCIEROS:	
Anexo 1 – Estados de Situación Financiera	3
Anexo 2 - Estados de Resultados Integrales	4
Anexo 3 – Estados de Evolución del Patrimonio	5
Anexo 4 – Estados de Flujo de Efectivo	6

INFORME DE COMISARIO

A los señores accionistas de:
GEOPETSA SERVICIOS PETROLEROS S.A.

En mi calidad de comisario y de conformidad a lo que dispone de la Ley de Compañías y su reglamento expedido con la resolución 92-14-3-0014 publicado en el registro oficial No 44 del 13 de octubre de 1992 pongo a consideración de los accionistas de **GEOPETSA SERVICIOS PETROLEROS S.A.** el **INFORME DE COMISARIO** al 31 de diciembre del 2016, mi trabajo fue efectuado en base de los procedimientos de revisión que he llevado a efecto, y con el fin de dar cumplimiento a lo dispuesto en los Arts. 274 y 279 de la Ley de Compañías. Mi revisión se basó en los siguientes estados financieros: Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integral, Estado de Flujos de Efectivo y de Evolución del Patrimonio, que fueron preparados y proporcionados por la Administración de la Compañía, por tanto, dichos estados financieros son de su responsabilidad; siendo mi obligación la de emitir una opinión para la aprobación de los estados financieros, en base a mi revisión.

En razón de lo mencionado expongo lo siguiente:

La compañía se constituyó mediante escritura pública de septiembre 10 de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil en diciembre 11 de 1996, el objeto principal es la prestación de servicios petroleros, reacondicionamiento y complementación de pozos, exploración sísmica, perforación, explotación, producción, construcción de todo tipo de instalaciones, facilidades y complejos para la industria petrolera. El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Quito.

Con fecha 22 de abril de 2013 mediante escritura pública, la Compañía realizó el aumento de capital y reforma de estatutos ante la Notaría Vigésimo Octava del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito con fecha 24 de septiembre de 2013, fecha desde la cual el nuevo capital social de la compañía es de US\$ 2.500.000 divididos en dos millones quinientas mil acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 dólar cada una.

Los Administradores de la compañía han dado cumplimiento a lo estipulado en las leyes vigentes, con apego a los estatutos y reglamentos internos de la Compañía, y las resoluciones acordadas por la Junta General de Accionistas.

De la revisión efectuada a los documentos debo indicar que los libros principales de la compañía, Actas de Juntas Generales de Accionistas, el Libro de Acciones y Accionistas se mantienen actualizados y debidamente custodiados. Igualmente puedo indicar que las cifras presentadas en los estados financieros mantienen correspondencia con el libro, mayor y auxiliares de la contabilidad, las transacciones han sido registradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, las cuales han sido establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La compañía mantiene un adecuado control interno para lo cual se han implementado formularios y documentos que son utilizados con regularidad por las personas involucradas en su elaboración, revisión y aprobación. Además el control interno ha sido revisado por los auditores externos de la compañía.

La conservación y custodia de los bienes de la Compañía son satisfactorios; así como también, la correspondencia y los comprobantes de respaldo de lo registrado en las cuentas, se mantiene y se archivan adecuadamente.

Efectuando el análisis del estado de situación financiera y el estado de resultados y aplicando los índices financieros muestran los siguientes resultados:

El índice de liquidez en el año 2016 fue de 0.82, mientras que en el 2015 fue de 0.88 la disminución del índice se originó básicamente por el incremento de obligaciones con proveedores y obligaciones con terceros.

El capital del trabajo en los años 2016 y 2015 es negativo por un valor de US\$ 1.740.536 y US\$ 760.613 respectivamente, la razón principal de la disminución en el capital de trabajo se originó por el aumento de las obligaciones a corto plazo, en especial de las cuentas por pagar a proveedores y obligaciones con terceros.

Los ingresos de actividades ordinarias en el año 2016 fueron inferiores en US\$ 1.986.667 con relación al año 2015, la razón de la disminución es por la disminución de la actividad petrolera en el país debido a la caída de los precios del petróleo a nivel mundial, pues la actividad operacional de la compañía está relacionada directamente con la prestación de servicios petroleros. El resultado del ejercicio antes de impuesto en el año 2015 fue una pérdida de US\$ 1.575.58, mientras que en 2016 el resultado antes de participación de empleados y trabajadores y de impuesto a la renta fue una utilidad de US\$ 404.615, originado básicamente por la disminución de los costos y gastos de administración y otros egresos, pese a la disminución de los ingresos por actividades ordinarias, la compañía pudo disminuir sus costos y gastos en una mayor proporción para arrojar un resultado positivo.

Al 31 de diciembre de 2016 la compañía ha cumplido con sus obligaciones con el servicio de rentas SRI, tanto como agente de retención como de percepción, y demás organismos de control.

En mi opinión en base a los procedimientos aplicados para este tipo de informes y sobre la documentación expuesta por parte de la administración de la compañía considero que los estados financieros de **GEOPETSA SERVICIOS PETROLEROS S.A.**, correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2016, se presentan razonables en todos los aspectos de importancia, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y por tanto merecen su aprobación, y pueden servir de base para el inicio del siguiente ejercicio económico.

ASPECTO RELEVANTE

Sin modificar mi opinión informo que:

Ajustes por recalcu de obligaciones laborales de acuerdo a la NIC 19.

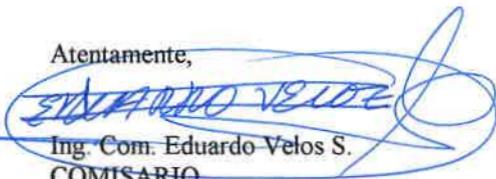
Como se demuestra en el estado de situación financiera y en el estado de cambios en el patrimonio, la compañía en apego a las regulaciones vigentes efectuó el recalcu de sus obligaciones laborales para jubilación patronal y desahucio, debido a lo cual ajusto los estados financieros del año 2015 y se reformularon los saldos de las cuentas de pasivo por obligaciones laborales y de resultados acumulados en el grupo del patrimonio de los accionistas.

Evento subsecuente

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 15 de marzo de 2017, se decide transferir el saldo de la cuenta de aportes para futuras capitalizaciones que se encontraba registrada dentro del grupo de cuentas patrimoniales a una obligación (pasivo) a favor de los accionistas, decisión tomada para dar cumplimiento a las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías con relación al tratamiento de este tipo de cuentas.

Quito, abril 13 del 2017

Atentamente,


Ing. Com. Eduardo Velos S.
COMISARIO

GEOPETSA SERVICIOS PETROLEROS S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (Expresados en dólares americanos)

Anexo 1

	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>
ACTIVOS	2.016	2.015	2.015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	279.241	204.526	398.331
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	68.000	68.000	68.000
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6.113.266	4.649.016	4.198.041
Inventarios	1.032.143	445.202	660.233
Activos por impuestos corrientes y otros anticipados	250.759	283.156	442.676
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE	7.743.409	5.649.900	5.767.281
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo, neto	14.621.380	15.285.945	16.285.218
Activos por impuestos diferidos	653.844	276.560	183.980
Inversiones en subsidiarias	27	27	
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE	15.275.251	15.562.532	16.469.198
TOTAL DEL ACTIVO	23.018.660	21.212.432	22.236.479
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financieras	2.124.358	2.233.735	2.370.273
Cuentas por pagar comerciales y otras relacionadas	4.678.259	3.582.730	3.111.310
Cuentas por pagar comerciales y otras no relacionadas	2.216.116	416.027	0
Obligaciones con empleados e impuestos corriente	465.213	178.021	315.647
Otras cuentas por pagar	0	0	449.735
SUMA EL PASIVO CORRIENTE	9.483.946	6.410.513	6.246.965
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financiera a largo plazo	3.913.043	5.478.270	7.090.982
Provisión para jubilación patronal y desahucio	193.083	194.632	307.168
Pasivos por impuestos diferidos	293.212	278.137	284.014
Otros pasivos a largo plazo	66.027	0	
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE	4.465.365	5.951.039	7.682.164
TOTAL DEL PASIVO	13.949.311	12.361.552	13.929.129
PATRIMONIO NETO			
Capital social	2.500.000	2.500.000	2.500.000
Reserva legal	62.599	62.599	62.599
Aportes futuras capitalizaciones	4.527.209	4.527.209	2.355.250
Otros resultados integrales	130.513	103.430	0
Resultados de años anteriores	1.657.642	3.388.084	0
Resultado total integral	191.386	-1.730.442	3.389.501
SUMA EL PATRIMONIO NETO	9.069.349	8.850.880	8.307.350
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	23.018.660	21.212.432	22.236.479


 Ana Sofía Marciano B.
 GERENTE GENERAL


 Víctor Hugo Arellano
 CONTADOR

GEOPETSA SERVICIOS PETROLEROS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Expresados en dólares americanos)

Anexo 2

	Al 31 de diciembre de,	
	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ingresos por actividades ordinarias	7.922.517	9.909.184
Costo de ventas	<u>-6.054.072</u>	<u>-9.313.373</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.868.445	595.811
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administración	<u>919.786</u>	<u>1.230.419</u>
	<u>-919.786</u>	<u>-1.230.419</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	948.659	-634.608
OTROS INGRESOS		
Efecto de impuestos diferidos	-32.604	98.454
Otros ingresos	<u>261.188</u>	<u>210.268</u>
	<u>228.584</u>	<u>308.722</u>
OTROS EGRESOS		
Gastos financieros	671.526	797.056
Otros gastos	<u>101.102</u>	<u>452.638</u>
	<u>-772.628</u>	<u>-1.249.694</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	404.615	-1.575.580
PROVISIONES FINALES		
Participación de empleados y trabajadores	65.583	0
Impuesto a la renta	<u>147.646</u>	<u>154.862</u>
	<u>-213.229</u>	<u>-154.862</u>
Utilidad del ejercicio	191.386	-1.730.442
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	<u>27.083</u>	<u>103.430</u>
<u>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</u>	<u>218.469</u>	<u>-1.627.012</u>


Ana Sofía Marcano B.
GERENTE GENERAL

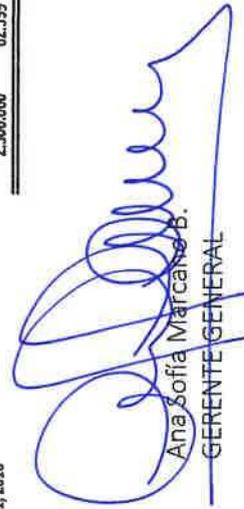

Víctor Hugo Arellano
CONTADORA

GEOPETSA SERVICIOS PETROLEROS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
 (Expresados en dólares americanos)

Anexo 3

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes Futuras Capitalizaciones	ORI nuevas mediciones beneficios empleados	Reserva de Capital	Resultados Adopción NIF por primera vez	Superavit por revaluac. activos fijos	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total del Patrimonio
Diciembre 31, 2014	2.500.000	62.599	2.355.250	0	912.907	1.491.355	553.486	163.263	-128.335	7.910.525
Ajustes por aplicación de la NIC 19								396.824		396.824
Saldo al 31 de diciembre 2014 reformulado	2.500.000	62.599	2.355.250	0	912.907	1.491.355	553.486	560.087	-128.335	8.307.349
Transferencia								-128.335	128.335	0
Aportes para futuras capitalizaciones			2.171.959							2.171.959
Ajuste NIF 19 recalcado de beneficios				103.430						103.430
Ajustes años anteriores						-1.417				-1.417
Resultados del ejercicio 2015									-1.730.442	-1.730.442
Diciembre 31, 2015	2.500.000	62.599	4.527.209	103.430	912.907	1.489.938	553.486	431.752	-1.730.442	8.850.879
Transferencia								-1.730.442	1.730.442	0
Resultados del ejercicio 2016									191.386	218.469
Diciembre 31, 2016	2.500.000	62.599	4.527.209	130.513	912.907	1.489.938	553.486	-1.298.690	191.386	9.069.348


 Ana Sofía Marciano B.
 GERENTE GENERAL


 Víctor Hugo Arellano
 CONTADOR

GEOPETSA SERVICIOS PETROLEROS S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Expresados en dólares americanos)

Anexo 4

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	6.062.257	9.504.619
Efectivo utilizado en proveedores y otros	-4.793.357	-9.230.492
Impuesto a la renta	-154.862	-175.488
Intereses ganados (pagados) neto	-671.526	-797.056
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>442.512</u>	<u>-698.417</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipo - neto	-501.056	-81.388
Inversión en asociada	0	-27
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>-501.056</u>	<u>-81.415</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes futuras capitalizaciones	0	2.171.958
Obligaciones bancarias	-1.674.604	-1.749.250
Obligaciones con terceros	1.807.862	163.319
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>133.258</u>	<u>586.027</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	74.714	-193.805
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	<u>204.526</u>	<u>398.331</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>279.240</u></u>	<u><u>204.526</u></u>


Ana Sofia Marcano B.
GERENTE GENERAL


Víctor Hugo Arellano
CONTADOR

GEOPETSA SERVICIOS PETROLEROS S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO (CONTINUACION)

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresados en dólares americanos)

Anexo 4.1.

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio	191.386	-1.730.442
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	1.117.004	1.146.436
Provisiones para jubilación patronal y desahucio	33.353	29.092
Provisión para cuentas incobrables	-5.136	8.043
Ajuste provisión inventarios	-79.681	-41.486
Participación empleados y trabajadores	65.583	0
Impuesto a la renta	147.646	154.862
Impuesto diferido	32.604	-98.454
Gastos financieros por jubilación y desahucio	7.013	10.345
Utilidad en venta de activo fijo	0	65.672
Indeminizaciones	51.311	0
Provision para gastos	109.731	0
Bajas y ajustes de activos fijos	49.284	0
Otros	14.458	62.919
Ajuste NIC 19	0	214.366
Cambios en activos y pasivos operativos		
Ajuste en activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-2.142.574	-1.330.910
Disminución en documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	287.321	926.347
Disminución en otros activos corrientes	33.721	158.196
(Aumento) disminución de inventarios	-507.259	256.517
Aumento en cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar	795.987	529.765
Disminución de obligaciones laborales acumuladas	-26.782	-133.130
(Aumento) disminución en otras cuentas por pagar	267.542	-926.555
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>442.512</u>	<u>-698.417</u>


Ana Sofía Marcano B.
GERENTE GENERAL


Víctor Hugo Arellano
CONTADOR