

INFORME DE ADMINISTRACIÓN DE GEOPETSA SERVICIOS PETROLEROS S.A. DEL EJERCICIO ECONÓMICO AL 31/12/2016

En cumplimiento de las disposiciones establecidas en los estatutos de la Compañía Geopetsa Servicios Petroleros S.A., la administración pone a consideración de sus accionistas los resultados obtenidos al cierre del ejercicio económico 2016.

Los Estados Financieros de la empresa han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera y según la legislación y reglamentación a las cuales está sujeta la entidad, mismos que demuestran la Situación Financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2016.

Entre los aspectos más sobresalientes del ejercicio económico en mención se pueden destacar los siguientes:

1. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por Cobrar han tenido un incremento significativo del 43.7% con respecto al año anterior. Esto debido a que nuestro principal cliente la empresa estatal PETROAMAZONAS EP ha enfrentado problemas de liquidez que no le han permitido cumplir a tiempo las obligaciones contraídas con sus proveedores, situación que ha afectado directamente a la empresa.

El promedio de días de cobro de las facturas de Petroamazonas en el 2016 fue de 203 días

El detalle de las Cuentas por Cobrar es como sigue:

**Detalle de Cuentas por Cobrar
Cifras Comparativas 2016 - 2015**

	2016	2015
Petroamazonas (Facturado)	3.768.060	819.876
Petroamazonas (Pendiente de facturar)	1.871.806	801.434
Petroamazonas (Fondo de Garantía)	114.019	370.368
Total Petroamazonas	5.753.885	1.991.678
Fondo de Garantía Petroecuador	98.481	98.478
Halliburton	65.965	1.964.938
Shlumberger	23.219	0
Varios	171.716	197.783
TOTAL POR COBRAR	6.113.266	4.252.877

2. Cuentas por Pagar

El valor de las Cuentas por Pagar a corto plazo es de USD\$ 9.483.945 que representa un incremento del 47.9% respecto al 2015. La razón se debe falta de pago por parte de los

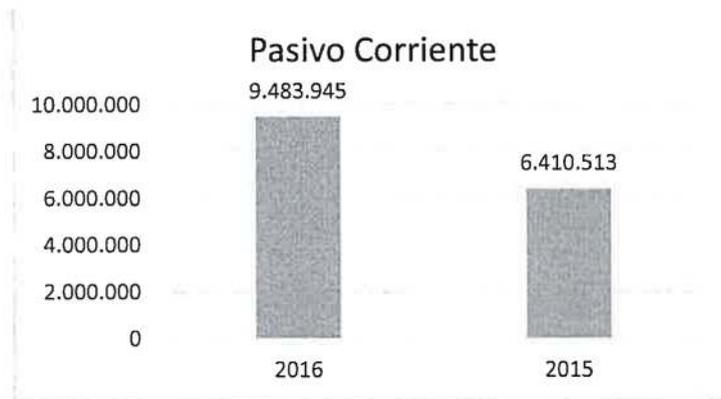
www.geopetsa.com





GEOPETSA
Servicios Petroleros

clientes lo que ha originado que la empresa tenga que apalancar las operaciones incrementando la deuda con sus proveedores.



La composición del saldo del Pasivo Corriente es el siguiente:

**Detalle del Pasivo Corriente
al 31 de diciembre 2016**

	2016	2015
Obligaciones Bancarias a Corto Plazo	2.124.357	2.233.735
Obligaciones con Accionistas y Terceros	2.618.087	810.224
Cuentas por Pagar Proveedores	4.167.480	2.889.065
Otras Cuentas por Pagar	108.808	299.468
Obligaciones Laborales	152.047	125.265
Pasivos por Impuestos Corrientes	313.166	52.756
TOTAL PASIVO CORRIENTE	9.483.944	6.410.513

Cabe destacar que para el año 2017 se incrementará el Pasivo Corriente en sus obligaciones con Accionistas, debido a que el saldo de la cuenta de Aportes Futuras Capitalizaciones de USD\$ 4.524.208,85 según resolución de la Junta de Accionistas celebrada el 15 de marzo del 2017 se transferirá a la cuenta de Cuentas por Pagar.

El promedio de días de la cartera vencida en el 2016 fue de 160 días y acumulada de 409 días.

3. Ingresos Ordinarios

Los ingresos de la compañía se han visto afectados debido a la disminución de las tarifas de los equipos con respecto al 2015. El promedio de tarifa por equipo en el 2015 fue de USD\$ 386 por hora operativa, mientras que el promedio para el 2016 fue de USD\$ 310, esto en vista de que las ordenes de servicio de PAM, nuestro principal cliente se incrementaron en días operativos con el mismo presupuesto referencial; por esta razón los ingresos de la Compañía se han visto afectados en un 20%.

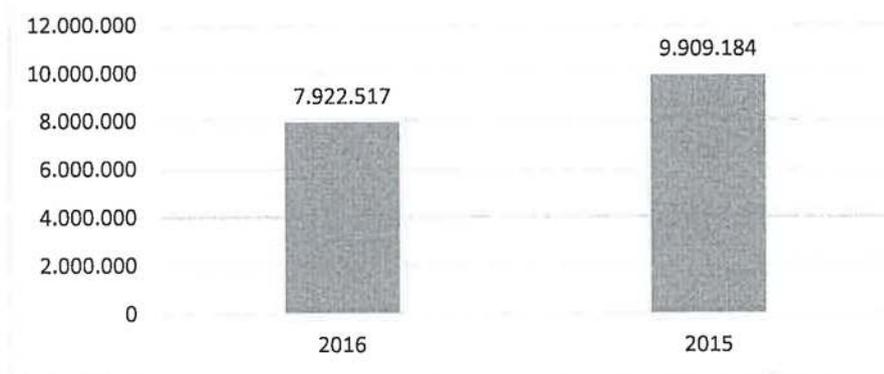
www.geopetsa.com





GEOPETSA
Servicios Petroleros

Ingresos ordinarios



4. Costo Operativo y Gastos

A pesar de la baja de los ingresos, la Administración ha logrado una optimización de los recursos, hecho que se ve reflejado en una disminución importante tanto de los costos y gastos en un 35% en relación al año anterior.

Detalle de Costos Operativos al 31 de diciembre 2016

	2016	2015
Cotos de Personal	2.264.079	3.707.248
Mantenimiento Equipos-Reparaciones- Alquileres	3.412.138	4.840.415
Seguros	377.855	765.710
TOTAL COSTOS OPERATIVOS	6.054.072	9.313.373

Detalle de Gastos al 31 de diciembre 2016

	2016	2015
Cotos de Personal Administrativo	448.446	689.933
Honorarios Profesionales	280.669	361.557
Gastos Financieros	671.526	797.056
Otros Gastos Administrativos	291.773	760.994
TOTAL GASTOS	1.692.414	2.609.540

5. Utilidad Operativa y Rentabilidad Neta

Para el ejercicio económico 2016, la utilidad operativa (Ingresos menos Costos directos) tuvo un incremento del 23.6% con respecto al 2015, para terminar en una rentabilidad neta (después de impuestos y participación de trabajadores) del 2016 en relación a los ingresos fue del 2.4 %

www.geopetsa.com





GEOPETSA
Servicios Petroleros

Estos números reflejan el resultado positivo de la estrategia de reducción de costos y control de gastos que se ha desarrollado en los dos últimos años desde la toma de control de la compañía.

Resultados Acumulados

Los resultados acumulados de la compañía al 31 de diciembre de 2016 se incrementaron en un 12% respecto del 2015, este incremento se debe a la utilidad generada en el ejercicio fiscal 2016.

RESULTADOS ACUMULADOS

Años 2016 - 2015

	2016	2015 Reformulado
RESERVA DE CAPITAL	\$ 912.907	\$ 912.907
RESERVA POR AVALUO DE EQUIPOS	442.098	442.098
UTILIDADES EJERCICIOS AÑOS ANTERIORES	(1.298.690)	34.927
UTILIDAD/ PÉRDIDA DEL EJERCICIO	191.385	(1.333.618)
RESULTADOS ADOPCION NIIF POR PRIMERA VEZ (ACUMULADO)	1.316.867	1.316.867
RESULTADOS ADOPCION NIIF POR PRIMERA VEZ (2010)	173.071	173.071
SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	111.388	111.388
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 1.849.027	\$ 1.657.641

El año 2016 ha sido de grandes desafíos y cambios, que han permitido a Geopetsa Servicios Petroleros S.A. obtener resultados positivos a pesar de los cambios políticos, económicos y sociales que atraviesa el país. Esto se debe a la sinergia que existe dentro de la Compañía, con equipos de trabajo orientados al logro, y comprometidos con los objetivos de la empresa. Finalmente pongo a disposición los Estados Financieros para su revisión y aprobación

Es cuanto me permito informar a la Junta General de Accionistas de Geopetsa Servicios Petroleros S.A., agradeciendo por la confianza brindada y por el apoyo a mi gestión.

A los 28 días del mes de abril del 2017.

Ana Sofía Marciano

Presidente Ejecutivo

www.geopetsa.com

