



**GEOPETSA**  
Servicios Petroleros

**INFORME DE ADMINISTRACIÓN DE GEOPETSA SERVICIOS PETROLEROS S.A.  
DEL EJERCICIO ECONÓMICO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

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 2018.

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

- **ACTIVOS**

El rubro de cuentas por se encuentra compuesto por cuatro grandes rubros:

**1. Cuentas por Cobrar – Comerciales.** con un valor de \$ 4.267.392. las cuales han tenido un incremento del 4,7 % con respecto al año anterior, esto debido principalmente al número de días trabajados durante el año 2018, el año 2017 mantuvimos nuestros 4 Equipos de Workover con 891 días en operación con una tarifa promedio de \$ 8.472 por día, mientras que en 2018 los días operativos fueron 1.174 con una tarifa promedio de \$ 8.352 por día, lo cual significa un aumento de 283 en días de operación en relación al 2017, que representa un 31,8% de incremento en las actividades operativas de nuestros taladros.

Adicionalmente, en este periodo se evidencian nuevos clientes con facturación, lo que hace que exista una mayor diversificación de clientes y haya una disminución de riesgos en concentración de cartera, ya que el año 2017 las cuentas por cobrar se concentraban casi en su totalidad en 1 cliente Halliburton, este año el 75,1% de la cartera está representada por nuevos clientes, Consocio Shaya, Tecpetrol, SantaElenaPetro entre otros.

**2. Provisiones de Ingresos,** con un valor de \$ 1.957.537, que corresponden a servicios prestados a la fecha del cierre del ejercicio Diciembre 2018, pero que aún no habían sido facturados, representan un 38,1% del total de las cuentas por cobrar de la Compañía y a la fecha de este informe ya se ha facturado el 81,2% del valor provisionado.





**GEOPETSA**  
Servicios Petroleros

3. **Otras cuentas por cobrar**, por un valor de \$ 225.137, que se deben principalmente a anticipos otorgados a proveedores para la adquisición de materiales y repuestos para la operación, tal como se observa en resumen a continuación:

FECHA	PROVEEDOR	DETALLE	MONTO
15-jun-18	UPEL	COMPRA DE REPUESTOS Y MATERIALES DE BODEGA	95.719
17-ago-17	IVECA VINCES JOSÉ CLAUDIO	ANTICIPO COMPRA DE TANQUE BOTA	10.000
07-fev-18	GARCIA BETTY	COMPRA DE OVEROLES	9.790
14-ago-18	JIMENEZ YEROMI PABLO	COMPRA DE PUP JOIN	7.634
25-dic-18	MINGA	REPARACION DE BOP	4.519
30-nov-18	SANUNGA JAIME	FORROS PARA CAMIONETAS	3.055
13-may-18	COMEZ ANDRES	COMPRA DE CADENA DE TRANSMISION	2.320
24-oct-18	JURADO JULIO	GASTOS LEGALES CREDITO BANCO PICHINCHA FLOTA VEHICULAR	1.481
17-oct-18	AINSA	COMPRA DE VENTILADOR	1.440
15-ago-18	JEREFH	COMPRA DE UN KIT VIAJERO COMPRA SHALE CHECKER	1.003
20-ago-18	ECOSYSTEM	AUDITORIA AMBIENTAL	1.000
30-nov-18	CHACHA WILLIAM	PROTECTORES PARA CAMIONETAS	840
30-nov-18	TALLERES IBARRA	COMPRA DE ROLL BACK	832
17-nov-18	MORENO LANDYS	LIQUIDACION DE SERVICIOS DE EMPLEADO	500
24-mar-18	EP PETROECUADOR	RECARGAR DE COMBUSTIBLE	450
27-dic-17	AMERICAN AIRLINES	COMPRA BOLETO SRA PATRIZIA MUNDARAIN	409
15-nov-18	ABRIL DAILEA	HONORARIOS CASO SRA CAIZA POR ONDUQUE DE VEHICULO	360
28-dic-19	BANCO PICHINCHA	COMISIONES BANCARIAS	350
15-oct-18	CUTERREZ JUIS	COMPRA DE AIRE ACONDICIONADO	331
29-oct-18	BANCO PICHINCHA	PAGO ABOGADOS POR CREDITO HIPOTECARIO	296
31-dic-17	TAMEP	PREPAGO DE BOLLITOS AERFOS	85
31-dic-18	GARCIA MILENA	CAJACHICA	50
<b>TOTAL ANTICIPO PROVEEDORES</b>			<b>142.457</b>

Como otras cuentas por cobrar, también se mantienen cuentas asociadas a valores por recuperar que se encuentra en fase judicial, principalmente el caso de William Quiñonez ex colaborador quien por abuso de confianza estafo a la compañía \$ 49.816.

4. **Cuentas por Cobrar – Relacionadas**, que corresponden a gastos relacionados con la operación de la sucursal Venezuela, teniendo como mayor gasto el pago de las pólizas de fiel cumplimiento del contrato con PDVSA, por un valor de \$ 569.820, que representan un 87.6% del valor total de los gastos relacionados en este rubro.

Cabe mencionar que debido a la terminación anticipada y unilateral por parte de PDVSA, el costo de las pólizas menos el costo administrativo de emisión se encuentra en fase de facturación y recuperación, hasta la fecha se han entregado todos los soportes y documentación solicitada por el departamento legal de PDVSA y nos encontramos a espera de una resolución favorable en la recuperación y cobro de este monto que nos permitirá repagar casi en su totalidad la cuenta por cobrar con relacionadas.



**GEOPETSA**  
Servicios Petroleros

A continuación detalle de las Cuentas por Cobrar, tal como se muestra en las notas explicativas de los informes auditados:

**Detalles de Cuentas por Cobrar**  
**Cifras Comparativas 2018-2017**

	2018	2017	Diferencia	%
Halliburton Latin America Srl	552,727	2,183,953	1,631,226	-75%
Petroamazonas EP	15,605	91,299	75,694	-83%
Santa Elena Petroleum S.A.	360,956	-	360,956	100%
Shaya Ecuador S.A.	1,287,017	-	1,287,017	100%
Tecpeservicios S.A.	77,994	-	77,994	100%
Soliper s.a.	8,052	8,052	-	0%
Tuscany	7,505	-	7,505	100%
<b>Total Clientes</b>	<b>2,309,855</b>	<b>2,283,304</b>	<b>26,551</b>	<b>1%</b>
Provisión de Ingresos	1,957,537	1,791,647	165,890	9%
Otras cuentas por cobrar	225,137	151,958	73,179	48%
Cuentas por cobrar Relacionadas	650,346	606,111	44,235	7%
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>5,142,874</b>	<b>4,833,020</b>	<b>309,854</b>	<b>6%</b>

**5. Activos Fijos**, se considera el rubro mas importante del balance de la compañía con un monto de \$14.574.084 que representa un 67.6% de nuestros total de activos.

Por otra parte, durante el 2018 revisar la política de capitalización de los activos de la compañía, con el objetivo de expresar una realidad actualizada de los activos fijos de la compañía, por lo anterior, se realiza un estudio de Valor Residual aplicable a todos los activos, este análisis fue contratado la empresa TECNITASER TASACIONES Y SERVICIOS, la cual se encuentra debidamente certificada y calificada por la Superintendencia de Bancos No PA-2009-1083 y por la Superintendencia de Compañías No SC-RNP-402.

Los cálculos presentados por TECNITASER fueron revisados por el Contador General y aprobados la Presidencia Ejecutiva, lo que valido la propuesta inicial de un cambio en la política contable para la capitalización y depreciación de los activos de la Compañía, este ajuste de política se aplico desde el 01 de enero del 2017, de manera retrospectiva y a su vez derivando en el registro contable del valor residual de aquellos activos que cumplan el criterio de cálculo del valor residual, esta aplicación tuvo un efecto a favor reduciendo apropiadamente en un 40% el gasto de depreciación anual.





**GEOPETSA**  
Servicios Petroleros

Para el año 2019 se propone realizar un estudio técnico para analizar y determinar si los activos deben mantenerse a su costo histórico menos la depreciación o si debemos cambiar al método de revalorización a costo de mercado.

#### • PASIVOS

El monto total de los pasivos corrientes de la compañía es de USDS 15.268,361 que representa un incremento del 42.9% respecto al 2017.

El incremento presentado se debe principalmente en 3 rubros de las cuentas por pagar:

1. **Obligaciones Financieras:** cuyo incremento se debe al préstamo otorgado por el Banco Pichincha para la adquisición de la nueva flota de vehículos y busetas por \$ 461.000 y por la cuota pendiente a la CFN (Corporación Financiera Nacional) no cancelada en 2018 por un valor de \$ 391.000.
2. **Proveedores:** este rubro representan un 28.2% del total de pasivos corrientes. el incremento se debe a que nuestros clientes ampliaron los plazos de crédito. durante el último trimestre de año la Compañía no realizó pagos significativos a los proveedores y la Compañía se mantiene pagando sus pasivos a medida que los clientes cancelen sus deudas.
3. **Cuentas por pagar relacionadas:** incremento del 53.6% con respecto al año anterior y se debe a que varios contratos de prestamos de Patrizia Mundarain y Amunsa. tienen vencimiento en 2018 y 2019, cuya porción fue reclasificada al corto plazo.

Cabe resaltar que estos 3 rubros mencionados representan más del 95.1% del incremento en relación al año anterior.



**GEOPETSA**  
Servicios Petroleros

La composición del saldo del Pasivo Corriente es el siguiente:

**Detalles de Cuentas por Pagar**  
**Cifras Comparativas 2018-2017**

	2018	2017	Diferencia	%
Obligaciones financieras y préstamos CP	4,151,299	3,297,295	854,004	26%
Proveedores	4,308,424	2,448,202	1,860,222	76%
Otras cuentas por pagar	23,359	7,593	15,966	216%
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	5,668,731	3,690,837	1,977,895	54%
Impuestos por pagar	203,893	98,377	105,616	107%
Provisiones	564,950	929,319	364,369	-39%
Beneficios sociales	347,705	216,825	130,880	60%
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>15,268,361</b>	<b>10,688,148</b>	<b>4,580,213</b>	<b>43%</b>

Con respecto a la porción no corriente del pasivo, tuvo una disminución del 68.9% con respecto al año 2017, esto se debe a que la mayor parte de las obligaciones financieras y cuentas por pagar a compañías relacionadas fueron reclasificadas al corto plazo.

	2018	2017	Diferencia	%
Obligaciones financieras y préstamos LP	1,048,142.97	2,707,573.00	-1,659,430.03	-51%
Cuentas por pagar a compañías relacionadas LP	696,664.72	3,618,929.31	-2,922,264.59	-81%
Obligaciones por beneficios definidos	304,220.00	469,048.00	-164,828.00	-35%
Impuesto a la renta diferido	58,760.21	1,305.69	57,454.52	4400%
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>	<b>2,109,806</b>	<b>6,798,873</b>	<b>-4,689,067</b>	<b>-69%</b>

#### • INGRESOS ORDINARIOS

Los ingresos de la compañía incrementaron en un 36.2% en referencia al 2017, principalmente en los rubros de Reacondicionamiento de pozos y Movilización y Desmovilización que representan el 92.3% del total de ingresos de la compañía.

Esto se debe a que en el año 2018, mantuvimos en operaciones nuestros 4 Taladros por 283 más que el año anterior lo que representa un 31.8% de aumento en los días operativos. Cabe mencionar que el primer trimestre del año pasado por decisión Gerencial se decidió parar las operaciones de la Compañía como medida de presión a los clientes por falta de pago. El promedio de la tarifa diaria para el 2018 fue de \$ 8,352, mientras que para el 2017 fue de \$ 8,472.



**GEOPETSA**  
Servicios Petroeros

El detalle de los ingresos se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>Diferencia</u>	<u>%</u>
Reacondicionamiento de Pozos	8.736.862	7.338.653	1.400.009	19%
Movilización y Desmovilización	1.877.535	738.546	1.138.989	154%
Renta de Tubería	76.100	-	76.100	100%
Alquiler de Equipos y Herramientas	184.324	-	184.324	100%
Otros ingresos	519.256	364.343	254.913	70%
	<u>11.493.877</u>	<u>8.439.542</u>	<u>3.054.335</u>	<u>36%</u>

#### • COSTOS OPERATIVOS

Los costos de operación presentaron un incremento del 42.2% en relación al año anterior, esto se debe principalmente a la variación significativa de 3 rubros que representan el 94.2% del incremento.

1.- **Sueldos y Salarios:** representa un 46.1% de la diferencia total contra el año anterior, está directamente relacionado con el aumento en el número de días en operación de nuestros 4 equipos el cual fue de 283 días más que el año anterior, adicionalmente el año anterior los primeros 3 meses del año no mantuvimos operaciones como medida de presión a los clientes por falta de pago y este paro de operaciones represento en promedio un 12% menos en costos que en el año 2018, por otra lado en el mes de julio la Compañía decidió otorgar un incremento salarial al personal operativo cuyo promedio fue de 23% y debemos considerar que este rubro contiene todos los impactos tanto en salarios como en beneficios sociales (décimo tercero, fondo de reserva, vacaciones y aportes patronales), lo cual se incrementan en la misma proporción que el nuevo aumento de salario.

2.- **Alquiler de Equipos:** representa un 28.5% de la diferencia total contra el año anterior, principalmente se debe al aumento en los números de días de operación e incrementos en los costos de alquiler de montacargas que fue de un 28%, adicionalmente se incurrieron en costo de alquiler de campamentos satélites y campers completos adicionales, por ejemplo campers-cocina y campers-baño para cumplir con requerimientos específicos de clientes como Shaya Ecuador S.A. y Halliburton Latin America SRL, cabe destacar que las operaciones con estos 2 clientes representaron el 62% de nuestros ingresos en el año 2018.

[www.geopetsa.com](http://www.geopetsa.com)





**GEOPETSA**  
Servicios Petroleros

3.- **Movilización y Desmovilización:** representa un 19.6% de la diferencia total contra año anterior, esto se debe principalmente al aumento en el número de días de operación con respecto al año anterior.

En cuanto a los gastos administrativos hay un incremento del 1.6% con respecto al año anterior lo cual no representa una variación significativa.

#### • **RESULTADO DEL EJERCICIO**

Para el ejercicio económico 2018, la Compañía arroja como resultado contable positivo un valor de \$60.953 antes de participación trabajadores e impuestos, dicha utilidad se obtiene en gran parte a la decisión de realizar un estudio del Cálculo del Valor Residual aplicable a todos los activos de la Compañía, el resultado de este estudio y su aplicación arrojó una reducción aproximada del 40% en los costos de depreciación de activos y debido a su alto impacto también fue aplicable retrospectivamente al 2017, afectando así positivamente los resultados del año anterior.

Considerando el impacto económico del país, el 2018 ha sido de grandes desafíos y cambios, GEOPETSA ha trabajado de manera incansante en la búsqueda de nuevos contratos que permitan mantener la operatividad de la compañía y obtener los mejores resultados que nos encaminen al éxito.

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 21 días del mes de mayo del 2019.

Ana Sofia Marciano

Presidenta Ejecutiva

[www.geopetsa.com](http://www.geopetsa.com)

