

INFORME DE LA ADMINISTRACION DE GEOPETSA S.A EJERCICIO ECONOMICO 2019

Señores Accionistas de GEOPETSA S.A.

En Quito, a los 07 días del mes de Junio 2020, dando fiel cumplimiento de las disposiciones de la Ley de Compañías y a los estatutos de la empresa, en calidad de Presidente Ejecutivo y Representante Legal me permito poner a su consideración el Informe de la Gestión realizada por la Administración de GEOPETSA S.A., durante el ejercicio económico 2019.

1. CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS PREVISTOS PARA EL EJERCICIO ECONOMICO 2019

Durante el ejercicio que ha concluido el 31 de Diciembre 2019, los resultados obtenidos por GEOPETSA han sido excelentes, lo cual se refleja en sus estados financieros.

Los esfuerzos de la administración han estado encaminados para que la empresa siga el camino para un firme posicionamiento en el sector petrolero.

Con el esfuerzo desplegado conjuntamente entre la administración y el personal comprometido con la Compañía, se consiguieron los objetivos propuestos para el año 2019, como son:

- a. Mantener una política comercial influyente de tal manera que se asegure el mercado adquirido y que a pesar de la crisis de los precios del crudo se mantenga la participación activa como socio estratégico dentro del sector petrolero.
- b. Consolidar las relaciones comerciales con nuestros clientes estratégicos.
- c. Fortalecer los activos de GEOPETSA, para lo cual se realizó la adquisición del taladro GP-07 por medio de la empresa GEOPETROL.

2. CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES DE JUNTA GENERAL

Se ha cumplido con todas las disposiciones emanadas de la Ley de Compañías sobre las reuniones de las Juntas Generales de Accionistas, en las cuales se han adoptado decisiones encaminadas a viabilizar la gestión societaria de la Compañía.

3. INFORMACION SOBRE HECHOS EXTRAORDINARIOS PRODUCIDOS DURANTE EL EJERCICIO, EN EL AMBITO LABORAL, ADMINISTRATIVO Y LEGAL.



INFORME DE LA ADMINISTRACION DE GEOPETSA S.A EJERCICIO ECONOMICO 2019

Durante el año 2019 no ha n existido hechos extraordinarios que hayan afectado las operaciones de la empresa, ni en ámbitos administrativos, laborales o legales, pero podemos hacer referencia a los siguientes eventos que se destacaron en este año.

- a. Se avanzo en la constitución de la compa nía Servicios Petroleros GEOPETROL S.A, con una participacion accionaria del 100% del capital social.
- b. Préstamo que GEOPETSA mantiene con la CFN, se encuentra sin mora y se vence en mayo 2020, posterior al pago de la última cuota procederemos a levantar la prenda industrial que pesa sobre los activos de la Compañía.
- c. Se realizó la recuperación mediante notas de crédito desmaterializadas del pago en exceso de retenciones en la fuente del impuesto a la renta 2017 y 2018 cuyo monto ascendió a \$ 206.108,00

4. SITUACION FINANCIERA AL CIERRE DEL EJERCICIO ECONOMICO.

La Presidencia Ejecutiva en conjunto con la Administra cion ha supervisado la correcta aplicac ión de todos los principios contables y tributa rios y el cumplimiento con todos los orga nismos de control en base a una gestión administrativa eficiente.

Hemos revisado las cifras del bala nce y sus resultados, los mismos que se demuestran la gestión comercial de la administra ción y de todos sus cola boradores.

Los niveles alcanzados por GEOPETSA en el año 2019 son esta bles compara do con compañías del sector petrolero, como se puede apreciar en los siguientes índices e indicadores para dicho año:

INDICADOR	2018	2019
LIQUIDEZ		
Razón Corriente	0.47	0.70
Prueba Acida	0.43	0.63
Capital de Trabajo	-8,147,557	-3,187,449
Capital de Trabajo / Activos Totales	-0.14	-0.37

INDICADOR	2018	2019
COBERTURA		
EBITDA ANUALIZADO	215,659	705,217
INGRESOS	11,493,876	12,012,822
COSTOS Y GASTOS	10,967,776	11,314,296
UTILIDAD NETA	104,627	194,544
GASTOS DE OPERAC IÓN	9,704,969	8,912,998
ENDEUDAMIENTO	3.85	3.74
EBITDA/ INGRESOS	0.02	0.06

a. ACTIVOS



INFORME DE LA ADMINISTRACION DE GEOPETSA S.A EJERCICIO ECONOMICO 2019

Los activos de GEOPETSA alcanzan un alza del 7% en relación al 2018, debido básicamente al incremento de las cuentas por cobrar e inventarios.

- **Cuentas por Cobrar**

GEOPETSA para cierre del ejercicio 2019 mantiene cuentas por cobrar de \$ 5'953.259, en comparación al año 2018 estas se incrementaron en un 40%, esto se debe a que clientes como HALLIBURTON solicitaron ampliación de los términos de crédito de 90 a 180 días.

Distribución de la cartera con nuestros clientes en cuentas por cobrar:



- **Anticipo proveedores**

Se registro una disminución del 48% entre los anticipos entregados a proveedores en el 2018 versus el 2018.



INFORME DE LA ADMINISTRACION DE GEOPETSA S.A EJERCICIO ECONOMICO 2019

FICHA	PROVEEDOR	DESCRIPCION	MONTO
16-dic.-18	GIRALDO ALZATE LIDIA MARIA	OC 4500001680 COMPRA. DE OVEROLES	29.709,10
31-dic.-19	JEREH GLOBAL DEVELOPMENT LLC	IMPORTACION INSUMOS TALADROS	10.559,40
30-may.-19	SOLANO FLORES MILTON JOSELITO	OC 450001181 CAJA ALLISON CLT6061	10.000,00
14-ago.-18	JIMENEZ YEROVI PABLO	OC 45000539 PUP JOINT	7.633,92
31-dic.-19	EP PETROECUAOR	COMBUSTIBLE PREP.A.GAOO TALADROS	4.206,85
02-dic.-19	AVALOS PAZMIÑO ANDREA MARTINA	COMPPA REGALOS TRABAJADORES	2.116,90
20-dic.-19	BALCAZAR CAMPOVERDE VICTOR HUGO	COMBUSTIBLE PREPAGADO CAMIONETAS	2.552,93
15-may.-19	GOMEZ ANDRES	OC 450000266 CADENA TRANSMISION	2.319,84
19-jul.-19	CARRIEL MUÑOZ JOSEFINA MERCEDES	OC 450001275 FILTRO DE AIRE PARA COMPRESOR	1.986,36
16-Sep.-19	LUNA OBANOO IRALDA BEATRIZ	OC 4500001453 PLANCHA DE ACERO LISA	1.050,84
30-dic.-19	MARCANO GONZALEZ GESA.R AUGUSTO	ANTICIPO AGAZAJO NAVIDEÑO EMPLEADOS	862,40
11-dic.-19	SILVA PROAÑO RAMIRONLADIMIR	COMPRA REGALOS HIJOS DE TRABAJADORES	172,52
06-nov.-19	NEIRA LALANGUI BERTHA YOLANDA	OC 4500001484 TABLONES DE MADERA DURA	8,69
TOTAL A			73.879,75

- **Cuentas por cobrar relacionadas:**

Al igual que se informo en el periodo 2018, por un monto de USD 2,036,063.91, estos son rubros, que aún no se han podido recuperar, corresponden a la inversión realizada en la Sucursal de Venezuela específicamente pago de las pólizas contractuales, salarios, liquidaciones y demás gastos administrativos realizados en años anteriores.

- **Activos Fijos**

Los activos fijos tienen un valor contable de \$13'826.879 lo que representa una disminución del 5% en comparación al año 2018 cuyo monto era de \$14'574.084, esto se debe a la depreciación normal de los activos de GEOPETSA, esta cuenta no ha tenido alguna variable significativa durante el año.

b. PASIVOS

Los pasivos totales al cierre del 2019 son de \$ 17'594.959 lo que significa un incremento del 1.25% en relación al 2018.

Los movimientos más significativos estuvieron las siguientes cuentas:

- **Obligaciones financieras y prestamos**

Para el cierre 2019 las obligaciones financieras ascendieron a \$3'072.829, lo que representa una disminución del 25% en relación del año 2018, esto se debe a que nos encontramos ha 2 cuotas para finalizar la obligación crediticia con la CFN, adicional al cierre diciembre 2019, no teníamos ninguna cuota atrasada en comparación al 2018 que quedó impaga la cuota de diciembre, lo que se compensa con la apertura de credito con el Banco Pichincha de Capital de Trabajo recibido en noviembre 2019 por un monto de USD 200,000.

- **Cuentas por pagar proveedores**



INFORME DE LA ADMINISTRACION DE GEOPETSA S.A EJERCICIO ECONOMICO 2019

Las cuentas por cobrar se incrementaron en un 37 % en comparación al año 2018, actualmente las obligaciones con proveedores son \$ 5'887.773, esta alza se debe a la extensión del tiempo de crédito a nuestros clientes que repercutió en el flujo de caja de la Compañía y por ende en el cumplimiento de las obligaciones con terceros.

La provisión de gastos se incrementó en un 76%, de \$564.950 en el 2018 paso a \$999.861 en el 2019, esto se debe a que nuestros clientes demoraron la entrega de las ordenes de servicio y a l tener la modalidad back to back con nuestros proveedores su facturación también se vio afectada.

- **Cuentas por pagar relacionadas**

Se realizó la reclasificación de pasivo corriente a pasivo a largo plazo, considerando las renovaciones a los contratos de perstamos con terceros y accionistas y su fecha de caducidad.

c. INGRESOS

Los ingresos de GEOPETSA en relación al año 2018 se incrementaron en un 4.5% esto se debe al aumento de días trabajados por cada equipo, durante el 2019 el stand by de los ta ladros tuvo un promedio de 50 días en comparación del 2018 cuyo promedio oscilaba los 65 días.

SERVICIOS	2018	2019	DIFERENCIA	% DE VARIACIONES
Reacondicionamiento de pozos	9,048,762	8,736,662	312,100	4%
Movilización y desmovilización	2,004,649	1,877,535	127,114	7%
Renta de tubería	98,790	76,100	22,690	30%
Alquiler de equipos y herramientas	52,000	184,323	-132,323	0%
Otros ingresos	808,621	619,256	189,365	31%
	12,012,822	11,493,876		

d. COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos presentaron un incremento del 3% en relación del año anterior, las cuentas en las que existió una variación significativa fueron sueldos y salarios, alquileres de equipos, etc estos incrementos se deben al aumento de los días de operaciones.

Otra cuenta que se puede evidenciar una disminución significativa es la cuenta de honorarios, esto se debe a la eliminación de los honorarios del Vicepresidente de la Compañía.

INFORME DE LA ADMINISTRACION DE GEOPETSA S.A EJERCICIO ECONOMICO 2019

Los costos de mantenimiento y movilizaciones bajaron debido a la renegociación de contratos con los proveedores.

DETALLE	2018	2019	DIFERENCIA	% DE VARIACIONES
Sueldos y salarios	4,277,775	4,827,899	550,124	11%
Alquiler de equipos	1,779,417	2,123,258	343,841	16%
Mantenimiento	1,125,024	949,823	-175,201	-18%
Movilización y desmovilización	1,027,442	801,934	-225,508	-28%
Depreciaciones	697,776	780,541	82,765	11%
Seguros	467,665	470,366	2,701	1%
Honorarios	386,956	127,137	-259,819	-204%
Inspecciones y certificaciones	303,615	309,569	5,954	2%
Otros costos y gastos	270,420	207,274	-63,146	-30%
Suministros y materiales	255,742	291,475	35,733	12%
Servicios básicos	180,211	254,662	74,451	29%
Impuestos y contribuciones	170,411	117,315	-53,096	-45%
Provisión pérdida esperada	0	39,568	39,568	100%
Transporte	23,489	11,158	-12,331	-111%
Amortizaciones	1,833	2,317	484	21%
TOTAL	10,967,776	11,314,296	346,520	3%

e. RESULTADOS DEL EJERCICIO

GEOPETSA para el año 2019 arroja un resultado positivo de un valor de \$ 361.031 antes de participación a trabajadores e impuesto sobre la renta, en comparación al año 2018 que generó una utilidad \$60.953, existe un incremento del 400%, esto se debe a operación continua de los cuatro talleres con los que cuenta la Compañía así como las relaciones sólidas con los clientes que se han reflejado en contratos a medio plazo.

S. RECOMENDACIONES A LA JUNTA DE ACCIONISTAS

La administración recomienda que se mantenga la situación patrimonial positiva de la empresa, con el fin de cumplir con los objetivos que persigue GEOPETSA, así como fortalecer la imagen ante sus clientes.

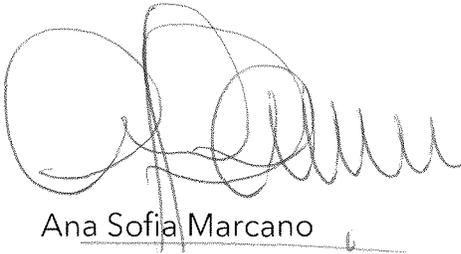
Considerando la situación actual por la que atraviesa el Ecuador se analizarán con las diferentes áreas las medidas a tomar tanto operativa como administrativamente con el fin de que el impacto económico no desestabilice o cambie el rumbo que hasta el momento tiene la Compañía y podamos seguir prestando nuestros servicios con normalidad, en el caso de que se requiera se renegociaran contratos, también se evaluarán los costos actuales de las operaciones para no perjudicar la rentabilidad del negocio.

INFORME DE LA ADMINISTRACION DE GEOPETSA S.A EJERCICIO ECONOMICO 2019

Se recomienda optimizar el capital de trabajo con el fin de salvaguardar la liquidez, si se requieren nuevas inversiones y/o capital de trabajo para las operaciones, se recomienda buscar nuevas alternativas de financiamiento con la banca, una vez se cancele la totalidad del crédito de la CFN y se liberen las prendas insustanciales que reposan sobre el 90% de los activos de la compañía.

Los Estados Financieros de la Compañía reposan en el Departamento Contable para su revisión y aprobación, agradeciendo por la confianza brindada y por el apoyo a mi gestión.

Atentamente



Ana Sofia Marciano

PRESIDENTE EJECUTIVO