

---

## **Geopetsa Servicios Petroleros S.A.**

**Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2014**

# Contenido

Opinión de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultado Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros:

1. Identificación de la Compañía
2. Operaciones
3. Políticas contables
4. Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura
5. Saldos y transacciones con compañías relacionadas
6. Efectivo en caja y bancos
7. Cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar
8. Activos por impuestos corrientes
9. Inventarios
10. Pagos anticipados
11. Propiedad y equipos, neto
12. Obligaciones bancarias
13. Obligaciones con terceros
14. Cuentas por pagar – comerciales y otras cuentas por pagar
15. Obligaciones laborales acumuladas
16. Pasivos por impuestos corrientes
17. Otros pasivos financieros
18. Obligaciones por beneficios definidos
19. Patrimonio de los accionistas
20. Impuesto a la renta
21. Ingresos ordinarios
22. Otros ingresos
23. Costo de las ventas y los servicios
24. Gastos de administración
25. Gastos financieros
26. Otros gastos
27. Reclasificaciones
28. Eventos subsecuentes
29. Autorización de los estados financieros

## Signos utilizados

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
OBD	Obligaciones por beneficios definidos
Compañía	Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

**Grant Thornton Ecuador**

Av. Amazonas N21-147 y Roca  
Edificio Río Amazonas - Piso 7 Of. 701  
Quito  
T +593 2 222 1719 / 250 3839  
F + 593 2 255 1811

Cdla Kennedy Norte Mz 104  
solares 3/4/5 Gabriel Pino Roca  
entre Vicente Norero de Luca y  
Ezequiel Flores. Cond Colón, P2 Of 2D  
Guayaquil  
T +593 4 268 0057 / 268 0168

[www.grantthornton.ec](http://www.grantthornton.ec)

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES****A la Junta General de Accionistas de  
Geopetsa Servicios Petroleros S.A.:*****Dictamen sobre los estados financieros***

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Geopetsa Servicios Petroleros S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

***Responsabilidad de la administración por los estados financieros***

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del auditor***

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar estas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

### ***Opinión***

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera de **Geopetsa Servicios Petroleros S.A.** al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

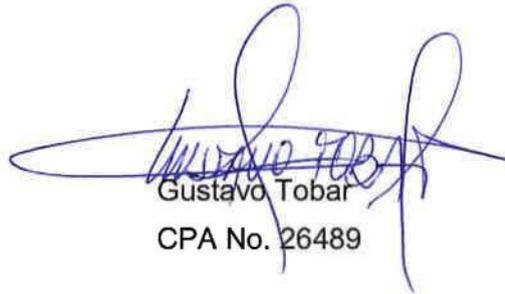
**Asunto de énfasis**

Sin calificar nuestra opinión dirigimos la atención a la nota 2 a los estados financieros en donde se explica más ampliamente que la actividad petrolera del estado ecuatoriano durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de este informe se ha visto seriamente reducida, ocasionado principalmente por la baja del precio internacional del petróleo. La Compañía desarrolla su operación principalmente con un cliente del sector estatal. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

**Otros requisitos legales y regulatorios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento por parte de **Geopetsa Servicios Petroleros S.A.** de sus obligaciones tributarias al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015, se emitirá en un informe por separado.

Junio, 20 de 2016  
Quito, Ecuador



Gustavo Tobar  
CPA No. 26489

*Grant Thornton D'rag Ecuador Ciu. Ltda.*

RNAE No. 322

## Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

### Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2015,  
con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2014  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Activos</b>			
<b>Corriente</b>			
Efectivo en caja y bancos	6	204.526	398.331
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	3 (f)	68.000	68.000
Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar	7	4.252.877	3.856.355
Activos por impuestos corrientes	8	1.324	
Inventarios, neto	9	445.202	660.233
Pagos anticipados	10	283.156	442.676
<b>Total activo corriente</b>		<b>5.256.085</b>	<b>5.425.595</b>
<b>No corriente</b>			
Propiedad y equipos, neto	11	15.285.945	16.285.219
Activos por impuestos diferidos	20	671.374	525.664
Inversiones en asociadas		27	
<b>Total activo no corriente</b>		<b>15.957.346</b>	<b>16.810.883</b>
<b>Total activos</b>		<b>21.212.431</b>	<b>22.236.478</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Corriente</b>			
Obligaciones bancarias a corto plazo	12	2.233.735	2.370.273
Obligaciones con terceros	13	810.224	646.905
Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar	14	3.188.532	2.464.406
Obligaciones laborales acumuladas	15	125.265	258.395
Pasivos por impuestos corrientes	16	52.756	57.252
Otros pasivos financieros corrientes	17		449.734
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>6.410.512</b>	<b>6.246.965</b>
<b>No corriente</b>			
Obligaciones bancarias a largo plazo	12	5.478.270	7.090.982
Pasivos por beneficios definidos	18	480.520	703.992
Pasivos por impuestos diferidos	20	278.138	284.014
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>6.236.928</b>	<b>8.078.988</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social		2.500.000	2.500.000
Aportes para futura capitalización		4.527.209	2.355.250
Reserva legal		62.599	62.599
Resultados acumulados		1.475.183	2.992.676
<b>Total patrimonio</b>	19	<b>8.564.991</b>	<b>7.910.525</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>21.212.431</b>	<b>22.236.478</b>

  
 Srta. Ana Sofía Marcano  
 Presidente Ejecutivo

  
 Srta. Yolanda Acosta  
 Contadora

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 29 forman parte integral de los estados financieros

## Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

### Estados de resultado integral

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015,  
con cifras comparativas del año que terminó el 31 de diciembre de 2014  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos ordinarios	21	9.909.184	10.519.746
Costo de las ventas y de los servicios	23	(9.313.373)	(8.354.419)
<b>Margen bruto</b>		<b>595.811</b>	<b>2.165.327</b>
Otros ingresos	22	554.061	531.198
Gastos de administración	24	(1.359.848)	(1.649.183)
Gastos financieros	25	(797.056)	(1.027.414)
Otros gastos	26	(452.636)	
<b>Total gastos</b>		<b>(2.609.540)</b>	<b>(2.676.597)</b>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>(1.459.668)</b>	<b>19.928</b>
Impuesto a la renta	19	(56.408)	(148.263)
<b>Resultado neto</b>	<b>18</b>	<b>(1.516.076)</b>	<b>(128.335)</b>



Srta. Ana Sofía Marcano  
Presidente Ejecutivo



Srta. Yolanda Acosta  
Contadora

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 29 forman parte integral de los estados financieros

## Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

### Estados de cambios en el patrimonio

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015.  
Con cifras comparativas del año que terminó el 31 de diciembre de 2014  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

Notas	Resultados acumulados							Total resultados acumulados
	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Resultados por aplicación de NIIF por 1era vez	Aplicación NIIF por primera vez	Superavit por valuación de propiedad y equipos	Resultados acumulados	
19	2.500.000		62.599	1.491.355	912.907	553.486	725.085	3.121.011
Saldos al 31 de diciembre de 2013 reestructurados							(561.822)	5.683.610
Transferencia a resultados acumulados							561.822	2.355.250
Aporte de accionistas por compensación de crédito		2.355.250					(128.335)	(128.335)
Resultado neto							(128.335)	
19	2.500.000	2.355.250	62.599	1.491.355	912.907	553.486	(128.335)	2.992.676
Saldos al 31 de diciembre de 2014							(128.335)	
Transferencia a resultados acumulados							128.335	2.171.959
Aporte de accionistas por compensación de crédito		2.171.959					(1.516.076)	(1.516.076)
Resultado neto							(1.417)	(1.417)
Ajustes de años anteriores					(1.417)			
19	2.500.000	4.527.209	62.599	1.489.338	912.907	553.486	34.928	1.475.183
Saldos al 31 de diciembre de 2015							(1.516.076)	8.564.981

Sra. Ana Sofia Marchante  
Presidente Ejecutivo

Sra. Yolanda Acosta  
Contadora

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 29 forman parte integral de los estados financieros

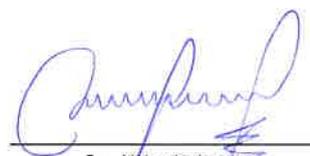
# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

## Estados de flujos de efectivo

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015,  
Con cifras comparativas del año que terminó el 31 de diciembre de 2014  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Flujo originado por actividades de operación</b>		
Efectivo provisto por clientes	9.504.619	9.311.562
Efectivo utilizado en proveedores y otros	(10.064.669)	(8.939.130)
<b>Total efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación</b>	<b>(560.050)</b>	<b>372.432</b>
<b>Flujo originado por actividades de inversión</b>		
Compras de propiedad y equipos	(219.756)	(165.385)
Inversión en asociada	(27)	
<b>Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(219.783)</b>	<b>(165.385)</b>
<b>Flujo originado por actividades de financiamiento</b>		
Efectivo utilizado en obligaciones financieras	(1.749.250)	(2.097.256)
Efectivo provisto por obligaciones con accionistas	2.171.959	2.355.250
Efectivo provisto por (utilizado en) obligaciones con terceros	163.319	(163.530)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>586.028</b>	<b>94.464</b>
<b>Variación neta del efectivo en caja y bancos</b>	<b>(193.805)</b>	<b>301.511</b>
<b>Saldo al inicio del efectivo en caja y bancos</b>	<b>398.331</b>	<b>96.820</b>
<b>Saldo al final del efectivo en caja y bancos</b>	<b>204.526</b>	<b>398.331</b>

  
Srta. Ana Sofía Marcano  
Presidente Ejecutivo

  
Srta. Yolanda Acosta  
Contadora

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 29 forman parte integral de los estados financieros

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

## Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

### 1. Identificación de la Compañía

**Geopetsa Servicios Petroleros S.A.** fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador mediante escritura pública del 10 de septiembre de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de diciembre de 1996, con un plazo de duración de cincuenta años. Su domicilio principal está en la ciudad de Quito.

### 2. Operaciones

El objeto principal de la Compañía constituye servicios de labores propias de la industria petrolera, reacondicionamiento y completación de pozos, exploración sísmica, perforación, explotación, producción, construcción de todo tipo de instalaciones, facilidades y complejos para la industria petrolera, entre otras.

El 29 de julio de 2014 se suscribió el contrato de compra-venta y sesión de acciones mediante el cual el control de las operaciones de **Geopetsa Servicios Petroleros S.A.** fue asumido por nuevos accionistas.

Durante el año 2015 y 2014, la Compañía ha suscrito contratos para la prestación de servicios petroleros con Petroamazonas EP, Halliburton Latin America S.A. LLC., Agip Oil Ecuador B.V. y Consorcio Shushifindi S.A. que en agregado representan el 99% de los ingresos ordinarios. En el 2015, el 52% de los ingresos y de la cartera se encuentran concentrados con Petroamazonas EP y el 46% en Halliburton Latin America S.A. LLC. (el 90% con Petroamazonas EP en el 2014)

Las principales actividades de la Compañía están relacionadas a la prestación de servicios para el sector petrolero, el mismo que se encuentra seriamente afectado por una caída importante del precio internacional del petróleo debido a un exceso de oferta mundial, ya que muchos países emergentes como China han disminuido sus previsiones de crecimiento y necesitan comprar menos crudo para mantener su ritmo de inversión. Esta situación ha ocasionado en el Ecuador una drástica caída de la inversión de los sectores estatal y privado en la exploración y explotación de petróleo crudo, lo que ha impactado adversamente al sector de servicios petroleros y por ende la actividad de la Compañía también se ha visto seriamente afectado. La evolución final de esta situación depende de eventos inherentemente inciertos, lo cual a la fecha de este informe no se puede determinar. Los estados financieros deben ser leídos a la luz de esta situación.

### 3. Políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, tal como lo requiere la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros". Estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2015 y se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

## a) Base de presentación

### i) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros separados de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y traducidas al español de las International Financial Reporting Standard (IFRS por sus siglas en inglés) y emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

### 1) Nuevas normas y modificaciones efectivas en el 2015 y relevantes para la Compañía

A partir del 1 de enero de 2015 existen normas nuevas y revisadas vigentes para el período anual que comenzó en dicha fecha. Un resumen de dichas normas se presenta a continuación:

- Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones de los Empleados (Modificaciones a la NIC 19) (1)
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010 – 2012:
  - o Modificación a la NIIF 8 Segmentos de Operación - Agregación de segmentos de operación - Conciliación del total de los activos de los segmentos (1)
  - o Modificación a la NIIF 13 Medición del Valor Razonable - Cuentas comerciales a corto plazo
  - o Modificación a la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo y Modificación a la NIC 38 Activos Intangibles - Modelo de revaluación – reexpresión proporcional de la depreciación acumulada (1)
  - o Modificación a la NIC 24 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas - Personal clave de la gerencia (1)
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011 – 2013:
  - o Modificación a la NIIF 13 Medición del Valor Razonable - Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera) (1)
  - o Modificación a la NIC 40 Propiedades de Inversión - Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como "propiedad de inversión" o "propiedad ocupada por el dueño" (1)

*(1) Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas contables adoptadas, no han generado impacto sobre los estados financieros adjuntos.*

Un detalle de los pronunciamientos aprobados y vigentes para el año que inició el 1 de enero de 2015 y que han tenido efecto en los estados financieros de la Compañía es como sigue:

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

## Mejoras anuales a las NIIF, Ciclo 2010 – 2012

- o Modificación a la NIIF 13 Medición del Valor Razonable - Cuentas comerciales a corto plazo: Se ratifica el hecho de que al medir las cuentas comerciales (por cobrar o por pagar) por su valor razonable (reconocimiento inicial) la entidad podrá basarse en el importe nominal de "la factura" en la medida que el efecto no sea significativo (ya existía esta alternativa en los requerimientos de la NIC 39 y NIIF 9), por tal motivo no han existido efectos materiales en los presentes estados financieros.

## 2) **Nuevas NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (CINIIF) no adoptadas en forma anticipada**

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, existen ciertas normas, enmiendas e interpretaciones a las normas ya existentes que aún no son de efectiva aplicación y que no han sido adoptadas por la Compañía. Un detalle de dichos pronunciamientos aprobados por el IASB es como sigue:

- NIIF 9 Instrumentos Financieros
- NIIF 14 Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas (1)
- NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes
- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11) (1)
- Venta o Aportación de un activo entre un Inversor y una Asociada o un Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28) (1)
- Agricultura: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41) (1)
- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38) (1)
- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27) (1)
- Iniciativa sobre Información a Revelar (Modificaciones a la NIC 1)
- Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación (Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28) (1)
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012 – 2014
  - o NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas - Cambios en los métodos de disposición (1)



# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

- NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar (1)
- NIC 19 Beneficios a los Empleados - Tasa de descuento: emisión en un mercado regional
- NIC 34 Información Financiera Intermedia - Información a revelar "en alguna otra parte de la información financiera intermedia" (1)

(1) *Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas contables adoptadas, la Administración estima que no tendrán impacto sobre los estados financieros de la Compañía; sin embargo, se encuentra evaluando su relevancia en el futuro.*

A continuación, se presenta una descripción de los pronunciamientos aprobados que aún no entran en vigor y que la Administración estima tendrán efecto en la Compañía, pero que no han sido aplicados anticipadamente:

## **NIIF 9, Instrumentos Financieros**

En julio de 2014, el IASB aprobó el texto completo de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, que reemplazará a la NIC 39 en los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2018. Se admite su aplicación anticipada.

Los principales cambios que incorpora esta norma son los siguientes:

- Clasificación de activos financieros: en base a las características contractuales de los flujos de efectivo provenientes de un activo financiero y del modelo de negocio de la entidad respecto al mismo, podrá clasificarlo en alguna de las siguientes categorías: (1) activos financieros a costo amortizado; (2) activos financieros a valor razonable con cambios en resultados; y, (3) activos financieros a valor razonable con cambios en el otro resultado integral. Asimismo, (i) al inicio una entidad podría designar a cualquier activo financiero en la categoría "a valor razonable con cambios en resultados" (siempre que se cumplan ciertas condiciones); e, (ii) los cambios en el valor razonable de ciertos instrumentos de patrimonio como reconocidos "con cambios en el otro resultado integral" (siempre que se cumplan ciertas condiciones). Un cambio en el modelo de negocios de la entidad, conllevará una evaluación de la necesidad de reclasificar a la partida (o grupo de partidas) afectada(s).
- Medición de activos financieros: se incorpora un único modelo de deterioro, basado en el reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas. Este modelo se aplica incluso a ciertas partidas cuyo reconocimiento no se realiza de acuerdo con la NIIF 9 (cuentas comerciales por cobrar, activos de contratos y activos por arrendamientos financieros).

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

- Medición de pasivos financieros: para los pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados, se requiere que se presente en el otro resultado integral la porción del cambio en dicho valor razonable que sea atribuible a los cambios de riesgo de crédito propio de la entidad.
- Contabilidad de cobertura: se incorpora un modelo de contabilidad de cobertura más estrechamente alineado con las prácticas incorporadas en las estrategias de gestión de riesgos que suelen llevar adelante distintas entidades.

## ***NIIF 15, Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes***

En mayo de 2015 en IASB aprobó la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes, cuya vigencia es obligatoria para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017 y admite su aplicación anticipada. La NIIF 15 reemplaza a la NIC 11, NIC 18, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31.

Esta norma incorpora una metodología para reconocer los ingresos provenientes de contratos con clientes basada en cinco pasos:

- 1) Identificar el contrato (o contratos) con el cliente
- 2) Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato
- 3) Determinar el precio de la transacción
- 4) Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato
- 5) Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño

## ***Iniciativa sobre Información a Revelar (Enmienda a la NIC 1)***

Este documento establece requerimientos clarificados para la presentación de partidas en el estado de situación financiera y en la sección del otro resultado integral, dentro del estado de resultados integrales. Además, enfatiza que, al determinar una manera sistemática de organizar las notas, una entidad considerará el efecto que ello tendrá sobre la comprensibilidad y comparabilidad de sus estados financieros. Se proporcionan ejemplos de orden sistemático por grupos de notas. Además, aclara que, al revelar las políticas contables significativas de la entidad, cada entidad considerará la naturaleza de sus operaciones y las políticas que los usuarios de sus estados financieros esperarían que estén reveladas en este tipo de entidades.

Una entidad aplicará esa modificación para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. No se requieren informar lo requerido por los párrafos 28 – 30 de la NIC 8 en relación a estas modificaciones.



# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

## Mejoras anuales a las NIIF, Ciclo 2012–2014

- o NIC 19 Beneficios a los Empleados - Tasa de descuento: emisión en un mercado regional: Se aclara que la tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a bonos empresariales de alta calidad. Con monedas donde para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esta moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.

Una entidad aplicará esa modificación para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

### **b) Base de medición**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado por el pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio que se encuentra contabilizado al valor presente de la obligación futura de acuerdo al estudio actuarial practicado por un actuario independiente debidamente calificado.

### **c) Moneda funcional y de presentación**

Las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas explicativas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (EUA), que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

El dólar de los Estados Unidos de América (EUA) fue adoptado por el Ecuador como su moneda de circulación legal a partir de marzo del año 2000, por lo cual el dólar de los EUA es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables de la Compañía que sirven de base para la preparación de los estados financieros se mantienen en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares para permitir la continuación del esquema monetario actual.

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

## d) Uso de estimaciones y juicios contables

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la Administración de manera regular; sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registra sobre una base prospectiva en el momento de conocida la variación.

A continuación, se describen los juicios y estimaciones significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que tienen un efecto importante en los estados financieros:

### Deterioro de activos

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como propiedad y equipos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable. Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- b) Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y,
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

Los resultados reales pueden variar, y pueden causar ajustes significativos a los activos de la Compañía dentro del siguiente ejercicio.

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

## Vida útil de la propiedad y equipos

La determinación de las vidas útiles de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio; sin embargo, los resultados reales pueden variar debido a obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere a equipos de locales.

## Impuestos diferidos

La Compañía evalúa la recuperación de los activos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de resultados futuros. Dicha recuperación depende en última instancia de la capacidad de la Compañía para generar beneficios imponibles a lo largo del periodo en que son deducibles los activos por impuestos diferidos. En el análisis de toma en consideración el calendario previsto de reversión de pasivos por impuestos diferidos, así como las estimaciones de beneficios tributables, sobre la base de proyecciones internas que son actualizadas para reflejar las tendencias más recientes.

La determinación de la adecuada clasificación de las partidas tributarias depende de varios factores, incluida la estimación del momento y realización de los activos por impuestos diferidos y del momento esperado de los pagos de impuestos. Los flujos reales de cobros y pagos por impuestos sobre beneficios podrían diferir en las estimaciones realizadas por la Compañía, como consecuencia de cambios en la legislación fiscal de transacciones futuras no previstas que pudieran afectar los saldos tributarios.

## Suposiciones e hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo y post-empleo

La estimación de la Administración de las Obligaciones por Beneficios Definidos (OBD) se basa en un número de supuestos críticos tales como: tasas de inflación, mortalidad, tasa de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios. Las variaciones de estos supuestos pueden impactar el monto de las (OBD) y el correspondiente gasto anual por beneficios definidos.

## Inventarios

La Administración de la Compañía estima los valores netos realizables de los inventarios tomando en consideración la evidencia más confiable que está disponible a la fecha de reporte. La futura realización de estos inventarios puede verse afectada por cambios en tendencias, temporadas, entre otros, que pudieran afectar a la industria de la moda u otros cambios en el mercado que pueden reducir los precios de venta de los bienes entregados.



# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

## e) Negocio en marcha

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, fundamentado en que la administración tiene la expectativa razonable de que **Geopetsa Servicios Petroleros S.A.**, es una entidad con antecedentes de empresa en marcha y podrán cumplir con sus obligaciones y cuentan con los recursos para seguir operando en el futuro previsible.

## f) Activos financieros y pasivos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se da de baja, se cancela o se vence.

Los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías:

- Activos financieros al valor razonable con impacto en el estado de resultados: comprende principalmente al efectivo en caja y bancos.
- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento: comprende inversiones en certificados de depósito cuyo vencimiento es mayor a 90 días plazo.
- Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar: comprende créditos por ventas y otras cuentas por cobrar.
- Otros pasivos financieros: comprende obligaciones bancarias, deudas comerciales y otras deudas.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos y de reconocidos a la fecha de la transacción.

### Reconocimiento de activos financieros y pasivos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen como se describe a continuación.

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

## i) Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por créditos a clientes y otras cuentas por cobrar a partes relacionadas y no relacionadas.

Las cuentas por cobrar se presentan neto de la provisión para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperación al cierre de los respectivos períodos reportados sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar, según sea su caso.

Las cuentas por cobrar - comerciales son a corto plazo y no se descuentan, ya que la Administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias significativas con respecto al monto facturado, ya que las transacciones bajo estas condiciones no tienen costos significativos asociados y se encuentran bajo términos normales de crédito.

## ii) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimientos fijos diferentes a los préstamos y cuentas por cobrar. Las inversiones se clasifican como mantenidas hasta el vencimiento si la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantenerlas hasta el vencimiento. La Compañía tiene clasificadas dentro de este grupo a certificados de depósito a plazo en instituciones financieras.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. En caso de que exista evidencia objetiva de que la inversión está deteriorada, determinado mediante referencia a clasificaciones crediticias externas, el activo financiero se mide al valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados. Cualquier cambio en el monto en libros de la inversión, incluyendo pérdidas por deterioro, se reconoce en utilidades o pérdidas del ejercicio en el cual ocurren.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía mantiene un certificado de depósito a plazo con Diners Club Internacional por US\$ 68.000 el cual devenga una tasa de interés del 7% anual y tiene un vencimiento de 365 días plazo, respectivamente. Dicho certificado se mantiene como contragarantía para la emisión de una póliza de fianzas a favor de Seguros Equinoccial.



# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

## iii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía representan obligaciones bancarias, cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar.

Las políticas sobre el reconocimiento y la valuación de los pasivos financieros se revelan en las notas 3 (k) y 3 (l), respectivamente.

### **Deterioro de activos financieros**

La Compañía estima una provisión por deterioro de los activos financieros individuales, evaluando la existencia de evidencia objetiva del deterioro del valor de las cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar. La provisión se registra con cargo a los resultados del ejercicio en el cual la Gerencia determina la necesidad de constituirla y se disminuye por las cuentas consideradas irrecuperables.

En opinión de la Gerencia, los procedimientos antes indicados permiten estimar razonablemente la provisión para deterioro de las cuentas por cobrar dudosas, considerando las características de los clientes y los criterios establecidos en la NIC 39.

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

### **Compensación de activos financieros y pasivos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

## **g) Inventarios**

Los inventarios se registran al menor entre el costo y el valor neto de realización.

El costo incluye todos los costos derivados de la adquisición, así como todos los costos directamente atribuibles en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.



# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

La Compañía previa una evaluación individual efectúa una provisión para aquellos inventarios considerados de lento movimiento u obsoletos.

## h) Propiedad y equipos, neto

Propiedad y equipos representa: a) edificios, construcciones y campamentos en propiedad de terceros; b) equipos de reacondicionamiento de pozos petroleros y, c) vehículos, muebles, equipos y herramientas, que se usan para generar beneficios, económicos futuros y que se espera tengan una vida útil mayor a un período y el costo se pueda determinar en forma fiable.

### i) Medición en el reconocimiento inicial

La propiedad y equipos se mide inicialmente por su costo histórico, modificado por los equipos de reacondicionamiento de pozos petroleros que se presentan al valor razonable tomando como referencia las revaluaciones efectuadas por la Compañía en años anteriores y adoptado como costo atribuido por efecto de la adopción de las NIIF por primera vez. El costo comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluye los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

### ii) Medición posterior

Posterior al reconocimiento inicial los elementos de propiedad y equipos se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual los activos se registran al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de valor identificadas.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la propiedad y equipos se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado; sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de la propiedad y equipos; y, se deprecian durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

La utilidad o pérdida resultante de la venta y/o baja de la propiedad y equipos se determina por la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y, se reconoce en los resultados del período.

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

## i) Depreciación de la propiedad y equipos

La depreciación de la propiedad y equipos es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo del activo. La depreciación se registra con cargo a los resultados del período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial y/o mejoras en los activos.

A continuación, se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada clase de propiedad y equipos:

Detalle	Años de vida útil
Edificios, construcciones	20
Equipos de reacondicionamiento	De 5 hasta 40
Vehículos, muebles, equipos y herramientas	De 5 a 10

La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación contable registrada sobre una base prospectiva.

## j) Desvalorización de valor de los activos no financieros

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Compañía a la fecha de cierre de los estados financieros analiza el valor de los activos sujetos a depreciación y amortización para determinar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su importe recuperable, se considera que el activo presenta deterioro y se ajusta a dicho importe e inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del período.

El importe recuperable está definido como la cifra mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor de uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del continuo del activo y de su disposición al final de su vida útil.

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo adecuado independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los importes recuperables se estiman para cada activo, si no es posible, para unidad generadora de efectivo al menos una vez al año.

Para determinar el valor en uso, la Administración estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. Los datos utilizados para los procedimientos de prueba por deterioro están vinculados directamente con el presupuesto más reciente aprobado por la Compañía, ajustado según sea necesario para excluir los efectos de futuras mejoras de activos. Los factores de descuento se

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

determinan individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan la evaluación actual de las condiciones del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y factores de riesgo específicos de los activos.

El juicio de la gerencia es requerido para estimar los flujos descontados de caja futuros. Los flujos de caja reales y los valores pueden variar significativamente de los flujos de caja futuros proyectados y los valores relacionados derivados usando técnicas de descuento.

Los activos no financieros sujetos a depreciación y amortización que sufran una desvalorización son revisados para su posible reversión a cada período de reporte. Un valor por deterioro se revierte con cargo a los resultados del periodo, cuando el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo exceda el valor registrado en libros.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, ninguno de los activos de vida útil prolongada con vida útil definida, fueron testeados por desvalorización dado que no se identificaron indicadores.

## **k) Obligaciones bancarias**

Las obligaciones bancarias se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posterior al reconocimiento inicial, se contabilizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Los intereses devengados se presentan en el estado de resultados bajo el rubro de gastos financieros.

## **l) Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar representan principalmente obligaciones de pago por compra de bienes y/o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de crédito por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor nominal de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

## **m) Beneficios a los empleados**

La Compañía otorga beneficios a corto plazo a sus empleados como parte de sus políticas de compensación y retención del personal. Están contabilizados a una base no descontada, puesto que son cancelados antes de 12 meses y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

## Participación a los empleados en las utilidades

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio. Se reconoce en los resultados del período en el cual se devenga.

## Gratificaciones por beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones por beneficios sociales y su correspondiente pasivo sobre las bases de las respectivas disposiciones legales vigentes en el Ecuador. Las gratificaciones corresponden a lo siguiente:

- Décimotercer sueldo.- Los trabajadores tienen derecho a que sus empleadores les paguen mensualmente, la parte proporcional a la doceava parte de las remuneraciones que perciban durante el año calendario.

A pedido escrito del trabajador, este valor podrá recibirse de forma acumulada, hasta el veinte y cuatro de diciembre de cada año.

- Décimocuarto sueldo.- Los trabajadores percibirán, además, sin perjuicio de todas las remuneraciones a las que actualmente tienen derecho, una bonificación mensual equivalente a la doceava parte de la remuneración básica mínima unificada para los trabajadores en general.

A pedido escrito de la trabajadora o el trabajador, este valor podrá recibirse de forma acumulada, hasta el 15 de marzo en las regiones de la Costa e Insular, y hasta el 15 de agosto en las regiones de la Sierra y Amazónica.

- Fondos de reserva.- Los trabajadores tienen derecho a que sus empleadores les paguen mensualmente, la parte proporcional a la doceava parte de las remuneraciones que perciban durante el año calendario.

Tienen derecho los empleados que hayan permanecido más de un año en la compañía, estos valores serán pagados mensualmente vía rol de pagos o bajo acumulación en el IESS.

## Descanso vacacional

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el período en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

## **Beneficios post - empleo y por terminación**

La Compañía proporciona beneficios posteriores al empleo mediante planes de beneficios definidos establecidos de acuerdo a las leyes laborales del Ecuador. Bajo el plan de beneficios definidos de la Compañía, el monto de pensión que un empleado recibirá al momento de retiro es determinado en referencia al tiempo de servicio y salario final del mismo. La obligación legal de los beneficios permanece con la Compañía.

La Compañía tiene los siguientes beneficios definidos:

### Jubilación patronal e indemnización por desahucio

Las disposiciones del Código del Trabajo establecen la responsabilidad de los empleadores de pagar a sus trabajadores que por 20 o 25 años o más años, hubieran prestado servicios continuados o interrumpidos, el beneficio por jubilación patronal, así como también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los trabajadores con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine por desahucio.

Los beneficios post-empleo representan planes de beneficios definidos no fondeados por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio. El pasivo reconocido en el estado de situación financiera de los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de reporte.

La Administración estima las OBD anualmente con base en un estudio actuarial realizado por un experto independiente debidamente calificado, usando el método de la unidad de crédito proyectada.

Para el cálculo del pasivo por jubilación patronal, el actuario se basa en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan cerca de cierre de cada año con referencia a la tasa promedio para los bonos de gobierno emitidos por el estado ecuatoriano en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento.

El efecto del costo laboral del servicio corriente y servicio pasado por beneficios definidos se incluye en los gastos de personal, mientras que el costo financiero, neto por beneficios definidos se incluye dentro de los gastos financieros. El efecto por las nuevas mediciones que comprenden las pérdidas y ganancias actuariales se reconocen en el patrimonio – otros resultados integrales, en el periodo en que se producen y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.



# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

## Beneficios por terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

## n) **Impuesto a la renta**

La Compañía registra el impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente e impuestos diferidos. El impuesto a la renta se reconoce en los resultados del período, excepto en la medida en que éstos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en dichas partidas.

### i) Impuesto corriente

El impuesto corriente constituye el impuesto que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas a la fecha del estado de situación financiera, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El impuesto a la renta corriente se calcula en base a las tasas fiscales que han sido promulgadas al cierre del período de reporte.

### ii) Impuesto diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporales que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas y leyes aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias, pérdidas o créditos fiscales no utilizados, pero solo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra los cuales utilizar esas pérdidas o créditos fiscales no usados.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

## **o) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. No se reconocen provisiones por pérdidas de operaciones futuras. Las obligaciones contingentes se revelan cuando su existencia solo se confirmará por eventos futuros o su monto no se puede medir confiablemente.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual. En los casos en los que existe un número similar de obligaciones, la posibilidad de que se requiera un egreso para la liquidación, se determina mediante la consideración de esa clase de obligación como un todo. Las provisiones se descuentan a sus valores presentes, en los casos en los que el valor en tiempo del dinero es material.

Cualquier reembolso que la Compañía considere que se va a cobrar de un tercero con respecto a una obligación, se reconoce como un activo por separado. Sin embargo, este activo no puede exceder el monto de la provisión relativa.

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

En aquellos casos en los que se considere poco probable una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo, estas situaciones se revelan como pasivos contingentes a menos que la salida de recursos sea remota.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

## p) Capital social, aportes para futuras capitalizaciones y pago de dividendos

El estado de cambios en el patrimonio incluye: el capital social, aportes para futuras capitalizaciones, el otro resultado integral y los resultados acumulados.

El capital social representa las acciones comunes, pagadas y en circulación emitidas.

Los otros componentes del patrimonio incluyen lo siguiente:

- Aportes para futuras capitalizaciones: contabilizados de conformidad con la Ley de Compañías de Ecuador y considerando de que serán efectivamente capitalizados.
- Otro resultado integral - remediones del pasivo por beneficios definidos: que comprende las utilidades o pérdidas actuariales por cambios en los supuestos demográficos y financieros.
- Resultados acumulados: incluyen todas las utilidades retenidas distribuibles (actuales y de periodos anteriores).

Las distribuciones de dividendos son registradas en el estado de situación financiera de la Compañía en el rubro de "otros pasivos", cuando los accionistas tienen el derecho a recibir el pago.

La Compañía puede pagar dividendos en la medida que existan resultados acumulados distribuibles calculados de acuerdo con las leyes del Ecuador.

## q) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato y se determina como sigue:

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

- i. Los honorarios del servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre los bienes vendidos en el pasado; y,
- ii. Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

## r) Costos y gastos

Los costos y gastos se imputan a resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

## s) Estado de flujos de efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía utiliza el método directo para la presentación de los flujos de efectivo de las actividades de operación, además ha definido las siguientes consideraciones.

**Efectivo en caja y bancos:** El efectivo en caja y bancos está compuesto por las disponibilidades en caja y por los depósitos monetarios que se mantiene en bancos. Los activos registrados en el efectivo en caja y bancos se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo en caja y bancos es presentado por la Compañía neto de sobregiros bancarios, si los hubiese.

**Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

**Actividades de inversión:** corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes de efectivo.

**Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

## t) Clasificación de saldos de activos y pasivos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

## Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

La Compañía clasifica y presenta a un activo como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- i) se espera consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la compañía;
- ii) se mantiene fundamentalmente con fines de negociación;
- iii) se espera realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
  
- iv) se trata de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasifican y presentan como corrientes, cuando satisfacen alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperan liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantienen fundamentalmente para negociación;
- iii) deben liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o
- iv) la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

De acuerdo a lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el período de tiempo que transcurre entre la adquisición de los activos materiales, que entran en el proceso comercial, y la realización de los inventarios en forma de efectivo o equivalentes al efectivo. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

### u) Estado del resultado integral

El estado de resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, costos y gastos en un único estado financiero.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de costos y gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su naturaleza.

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

## 4. Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar el valor económico de sus flujos de efectivo, así como de sus activos y, en consecuencia, sus resultados operacionales. Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen, deudas financieras con entidades bancarias y partes relacionadas y cuentas por pagar - comerciales y otros acreedores. El propósito principal de estos pasivos financieros es conseguir financiamiento para el desarrollo de sus operaciones habituales. La Compañía tiene activos financieros, tales como, cuentas por cobrar deudores por venta, otras cuentas por cobrar, efectivo en caja y bancos provenientes directamente de sus operaciones.

La Administración supervisa la gestión de estos riesgos controlando el cumplimiento del marco regulatorio respecto al riesgo financiero. La gerencia procura que las actividades con riesgo financiero en las que se involucra la Compañía estén controladas por políticas y procedimientos adecuados y que los riesgos financieros estén identificados, medidos y controlados de acuerdo con las políticas internas.

Las actividades para propósitos de gestión del riesgo son llevadas a cabo por ejecutivos que tienen las habilidades, la experiencia y la supervisión apropiada.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Administración, si es el caso.

### a) Riesgos financieros

#### i) Riesgo de mercado

La Compañía está expuesta al riesgo de precio por el resultado de sus actividades de operación relacionadas a servicios directos para el sector petrolero que se encuentra afectado por una caída importante del precio internacional del petróleo, debido a un exceso de oferta mundial, ya que muchos países emergentes, como China, han disminuido sus previsiones de crecimiento y necesitan comprar menos crudo para mantener su ritmo de inversión; así como por el fortalecimiento del dólar que genera poca competitividad con empresas de servicios petroleros con menor calidad.

La baja en el precio internacional del petróleo ocasionó que el Estado Ecuatoriano baje sustancialmente la actividad petrolera, lo cual afectado en forma significativa a las industrias del sector petrolero y por ende a las empresas del sector de servicios petroleros en el cual la Compañía tiene operaciones.

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Compañía está expuesta a riesgos de mercado, tales como: el riesgo de tasa de interés, riesgo de precios y riesgo de tipos de cambio.

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

## - Riesgo de tasa de interés

La estructura de financiamiento de la Compañía considera una composición basada en la contratación de deuda con instituciones financieras locales calificadas como AAA (-) y en dólares estadounidenses.

La deuda financiera mantenida por la Compañía al 31 de diciembre de 2015 asciende a US\$ 7.712.005 (US\$ 9.461.255 en el 2014) con tasas de interés que fluctúan entre el 8,70% y 9,76% en el 2015 y 2014. A la fecha de emisión de los estados financieros no existe variación significativa en los resultados de la Compañía, debido a que no existen cambios importantes en las tasas de interés.

Las tasas de interés de las obligaciones financieras existentes están fijadas contractualmente y, por ende, no hay variación significativa entre los flujos de fondos destinados a la cancelación de los intereses y los valores provisionados a la fecha de cierre de los estados financieros.

Es política de la Compañía contratar créditos bancarios a tasas de interés fija y previa evaluación financiera y económica del Directorio.

## - Riesgo de precio

Las operaciones de la Compañía se pueden ver afectadas por las fluctuaciones en los precios de sus servicios. Los precios de ventas de los productos y servicios al consumidor no han variado considerablemente en los últimos años, sin embargo, se determinan principalmente por factores de mercado de oferta y demanda y no tienen regulación por parte del Gobierno. Así mismo, los precios de los productos de la Compañía pueden estar influenciados por la estrategia del gobierno de reducir importaciones a través de cupos de importación o incrementando la carga impositiva y arancelaria a los productos que la Compañía comercializa o que son usados para la prestación del servicio.

Los precios se determinan en función de los costos de importación más el margen requerido por los inversionistas.

## - Riesgo de tipos de cambio

El riesgo de tipos de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a variaciones en los tipos de cambio. La Compañía opera en el mercado ecuatoriano y, por tanto, no está expuesto a riesgos por operaciones con monedas extranjeras, debido a que la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador es el dólar estadounidense y todas las transacciones locales y del exterior se realizan en dicha moneda.

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

## ii) *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito se produce cuando la contraparte no cumple sus obligaciones con la Compañía bajo un determinado contrato o instrumento financiero, derivando a una pérdida en el valor de mercado de un instrumento financiero (sólo activos financieros, no pasivos).

Dentro de las partidas expuestas a este riesgo se distinguen:

### - Cuentas por cobrar - comerciales

El riesgo de incobrabilidad a clientes comerciales de la Compañía es bajo, toda vez que gran parte de las ventas son de contado y la parte de ventas a crédito no van más allá de los 30 días plazo, y del historial de recuperación, la Administración estima que el riesgo de crédito es mínimo.

La Compañía mantiene como riesgo la concentración de clientes debido a que mantiene contratos de servicios con un número limitado de clientes. Las operaciones de la Compañía pudieran verse afectadas si se finiquitan las operaciones con uno de los clientes que posee, considerando que el mercado en el que desarrolla sus operaciones es reducido. Durante el año terminado al 31 de diciembre del 2015 el 52% de las ventas y de créditos se concentran en un cliente del sector estatal ecuatoriano (el 90% en el 2014), para lo cual la relación comercial está formalizada mediante contratos de prestación de servicios.

### - Cuentas por cobrar - compañías relacionadas

Representan saldos por concepto de financiamiento entregados a sus compañías relacionadas, los cuales no generan intereses ni tienen fechas específicas de vencimiento (véase nota 7).

El riesgo de crédito se origina una vez que sus relacionadas no disponen de la capacidad de liquidez para cumplir con sus obligaciones financieras.

## iii) *Riesgo de liquidez*

Este riesgo está asociado a la capacidad de la Compañía para responder ante los compromisos financieros adquiridos y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables. La Compañía presenta un importante riesgo de liquidez debido a que sus pasivos en el corto plazo superan los activos disponibles y realizables. La estrategia financiera de la Compañía está encaminada en mantener recursos financieros adecuados y accesos a liquidez adicional.

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

La gerencia se encuentra trabajando para mantener el suficiente efectivo para financiar niveles de operación normales, así como para tener el respaldo que le permita obtener acceso apropiado al mercado para necesidades de capital de trabajo de corto plazo.

Por otra parte, la Compañía estima que el grado de endeudamiento es manejable para los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión, establecidos en sus presupuestos de operación.

El siguiente cuadro muestra el perfil de vencimientos de los principales pasivos de la Compañía vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

<u>Tipo de endeudamiento</u>	2015					<u>Total (US\$)</u>
	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	
Instituciones financieras	2.233.735	1.565.217	1.565.217	1.565.217	782.619	7.712.004
Proveedores y otros	3.699.289					3.699.289
<b>Total</b>	<b>5.933.024</b>	<b>1.565.217</b>	<b>1.565.217</b>	<b>1.565.217</b>	<b>782.619</b>	<b>11.411.294</b>

<u>Tipo de endeudamiento</u>	2014					<u>Total (US\$)</u>	
	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>		<u>2020</u>
Instituciones financieras	2.370.273	1.221.416	1.565.217	1.565.217	1.565.217	1.173.913	9.461.253
Proveedores y otros	3.458.520						3.458.520
<b>Total</b>	<b>5.828.793</b>	<b>1.221.416</b>	<b>1.565.217</b>	<b>1.565.217</b>	<b>1.565.217</b>	<b>1.173.913</b>	<b>12.919.773</b>

#### iv) *Riesgo operacional*

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones de calidad que interactúan para llevar a cabo las operaciones de la Compañía y la transformación de los productos y servicios que ofrece.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control, basados en sistemas de reportes internos y externos.

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

## b) Instrumentos financieros por categoría

Las políticas contables para instrumentos financieros han sido aplicadas a los ítems debajo:

31 de diciembre de 2015	Activos financieros al valor razonable con impacto en el estado de resultados	Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	Préstamos y cuentas por cobrar	Total
<b>Activos según estado de situación financiera:</b>				
Efectivo en caja y bancos	204.526			204.526
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento		68.000		68.000
Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar			4.252.877	4.252.877
<b>Total</b>	<b>204.526</b>	<b>68.000</b>	<b>4.252.877</b>	<b>4.525.403</b>

	Otros pasivos financieros	Total
<b>Pasivos según estado de situación financiera:</b>		
Obligaciones bancarias	7.712.004	7.712.004
Obligaciones con terceros	810.224	810.224
Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar	3.188.532	3.188.532
<b>Total</b>	<b>11.710.760</b>	<b>11.710.760</b>

31 de diciembre de 2014	Activos financieros al valor razonable con impacto en el estado de resultados	Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	Préstamos y cuentas por cobrar	Total
<b>Activos según estado de situación financiera:</b>				
Efectivo en caja y bancos	398.331			398.331
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento		68.000		68.000
Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar			3.856.355	3.856.355
<b>Total</b>	<b>398.331</b>	<b>68.000</b>	<b>3.856.355</b>	<b>4.322.686</b>

	Otros pasivos financieros	Total
<b>Pasivos según estado de situación financiera:</b>		
Obligaciones bancarias	9.461.255	9.461.255
Obligaciones con terceros	646.905	646.905
Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar	2.464.406	2.464.406
Otros pasivos financieros corrientes	449.734	449.734
<b>Total</b>	<b>13.022.300</b>	<b>13.022.300</b>

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

## a) Valor razonable por jerarquía

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha que se genera el estado de situación financiera para su revelación en notas.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

La NIIF 13 requiere que para los instrumentos financieros por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros sean clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

Nivel 1: corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante precios cotizados en mercados activos (sin ajustes) para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante datos de cotizaciones de mercado, no incluidos en Nivel 1, que sean observables para los activos y pasivos valorizados, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivado de los precios).

Nivel 3: corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante técnicas de valorización, que incluyen datos sobre los activos y pasivos valorizados, que no se sustenten en datos de mercados observables.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos financieros sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable, tal como se explicó anteriormente.

La siguiente tabla muestra los Niveles de la Jerarquía de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable de manera recurrente:

<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Activos:				
Efectivo en caja y bancos	204.526			204.526
<b>Total</b>	<b>204.526</b>			<b>204.526</b>

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

Al 31 de diciembre de 2014	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos:				
Efectivo en caja y bancos	398.331			398.331
<b>Total</b>	<b>398.331</b>			<b>398.331</b>

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos se basa en precios de referencia a la fecha de reporte. Un mercado es considerado activo si los precios de referencia están listos y disponibles regularmente de una bolsa de valores, distribuidor, agente, grupo industrial, servicio de precios o agencias de regulación y esos precios representan transacciones reales, ocurrientes en forma regular y en condiciones de igualdad. El precio de referencia en el mercado utilizado para los activos financieros mantenidos por la Compañía es el precio corriente de oferta. Estos instrumentos están incluidos en el Nivel 1 y comprenden principalmente efectivo en caja y bancos.

En los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014 no se han realizado transferencias entre el Nivel 1 y el Nivel 2.

## b) Estimación del valor razonable

Los activos financieros clasificados como activos al valor razonable con impacto en resultados son medidos bajo el marco establecido por los lineamientos contables del IASB para mediciones de valores razonables y exposiciones.

Para fines de estimar el valor razonable del efectivo en caja y bancos que expiran en menos de noventa días desde el día de la medición inicial, la Compañía usualmente elige usar el costo histórico porque el valor en libros de los activos con vencimientos de menos de noventa días se aproxima a su valor razonable.

La Compañía considera que los valores razonables de las cuentas por cobrar – clientes y cuentas por pagar – comerciales corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los plazos de crédito se enmarcan en la definición de condiciones normales de negocio.

Las obligaciones bancarias comprenden principalmente deuda a tasa de interés fija con una porción a corto plazo donde los intereses ya han sido fijados. Son medidos a su valor contable.

La Compañía no posee activos no financieros medidos al valor razonable, ya que los mismos se miden al costo.

## 5. Saldos y transacciones con compañías relacionadas

La Compañía realiza importantes transacciones con partes relacionadas, las cuales podrían no ser realizadas en iguales condiciones que las mantenidas con terceros.

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

Un resumen de los saldos mantenidos con compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Activos:</b>		
Otras cuentas por cobrar (nota 7):		
Saos Perú		352.324
Saos – Ecuador		47.732
<b>Total</b>		<b>400.056</b>
Otras cuentas por cobrar (nota 7):		
<b>Accionistas</b>	<b>44.442</b>	<b>11.600</b>
<b>Pasivos:</b>		
Préstamos de terceros y accionistas a corto plazo		
Terceros	394.197	646.905
Accionistas	416.027	-
	<b>810.224</b>	<b>646.905</b>

La Compañía en el año 2015 ha dado de baja las cuentas por cobrar mantenidas con Saos Perú y Saos Ecuador.

Los accionistas en el mes de diciembre de 2015 efectuaron un aporte para futuros aumentos de capital mediante la compensación de créditos por US\$ 2.171.959 (véase nota 19).

Los accionistas en el mes de diciembre de 2014 efectuaron un aporte para futuros aumentos de capital mediante la compensación de créditos por US\$ 2.355.250 (véase nota 19).

## Transacciones con personal clave de la Compañía

### Compensaciones al Personal Directivo Clave y Administrador

La Compañía ha definido para efectos de considerar personal clave, a los ejecutivos que definen políticas y lineamientos macro y que afectan directamente a los resultados, considerando los niveles de Presidencia Ejecutiva y Gerencias Operativas.

Las remuneraciones, incluidos honorarios y otros beneficios a dichos niveles por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014 ascendieron aproximadamente a US\$ 271.000 y US\$ 150.000, respectivamente.

## 6. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo del efectivo en caja y bancos es como sigue:

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Disponibilidades en caja	2.080	2.196
Depósitos en instituciones financieras locales:		
Produbanco S.A.		391.895
Banco Pichincha C.A.	202.446	4.240
	<u>202.446</u>	<u>396.135</u>
<b>Total</b>	<b><u>204.526</u></b>	<b><u>398.331</u></b>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el efectivo en caja y bancos no tiene restricciones para su uso.

## 7. Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar

El detalle de las cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Comerciales:		
Clientes (1)	2.282.383	940.990
Provisión de servicios (1)	1.316.107	1.326.590
Menos: Provisión por deterioro (2)	(33.880)	(25.837)
	<u>3.564.610</u>	<u>2.241.743</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas (nota 5)		400.056
Anticipos a proveedores	114.424	108.527
Empleados	10.075	24.532
Accionistas (nota 5)	44.442	11.600
Garantías y fondos de garantía (3)	476.591	1.056.022
Otras	42.735	13.875
	<u>688.267</u>	<u>1.614.022</u>
<b>Total</b>	<b><u>4.252.877</u></b>	<b><u>3.856.355</u></b>

(1) Las cuentas por cobrar – clientes son a la vista y no devengan intereses. El plazo de crédito oscila entre 30 y 120 días. Comprenden saldos por cobrar por contratos de servicios prestados, según el siguiente detalle:

<u>Cliente</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Petroamazonas E.P. (i)	1.621.412	1.917.298
Agip Oil Ecuador B.V. (i)		330.441
EP Petroecuador		7.700
Halliburton Latin America SRL (i)	1.964.938	
Otros	12.141	12.141
<b>Total</b>	<b><u>3.598.490</u></b>	<b><u>2.267.580</u></b>

(i) Las cuentas por cobrar con los principales clientes comprenden valores soportados mediante facturación y avance de servicios, tal como se indica a continuación:

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

2015			
Detalle	Petroamazonas EP	Halliburton Latin America SRL	Total
Servicios facturados	819.977	1.450.265	2.270.242
Servicios provisionados	801.435	514.673	1.316.108
<b>Total</b>	<b>1.621.412</b>	<b>1.964.938</b>	<b>3.586.350</b>

2014			
Detalle	Petroamazonas EP	Agip Oil Ecuador B.V.	Total
Servicios facturados	774.643	146.506	921.149
Servicios provisionados	1.142.655	183.935	1.326.590
<b>Total</b>	<b>1.917.298</b>	<b>330.441</b>	<b>2.247.739</b>

- (2) El movimiento de la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar – comerciales al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	2015	2014
Saldo al inicio del año	25.837	9.247
Cargo al gasto del año	17.290	16.590
Baja del año	(9.247)	
<b>Saldo al final del año</b>	<b>33.880</b>	<b>25.837</b>

- (3) El saldo de los fondos de garantía está conformado de la siguiente forma:

	2015	2014
Fondos de garantía con Petroamazonas EP (i)	370.368	947.599
Fondos de garantía con el BEV	98.510	98.509
Garantías por arrendamiento	7.713	9.914
<b>Saldo al final del año</b>	<b>476.591</b>	<b>1.056.022</b>

- (i) El fondo de garantía comprende el 10% de la facturación realizada a Petroamazonas EP y que es retenido por esta institución al momento de la cancelación de las facturas. Este fondo es recuperado una vez que se firme el acta de conformidad definitiva.

## 8. Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los activos por impuestos corrientes se conforman como sigue:

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito tributario IVA	1.324	
<b>Total</b>	<b>1.324</b>	

## 9. Inventarios, neto

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los inventarios es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventarios, repuestos, herramientas y accesorios (1)	375.863	756.591
Otros inventarios	8.841	43.576
Menos: Provisión por obsolescencia (2)	(98.448)	(139.934)
	286.256	660.233
Importaciones en Tránsito	158.946	
<b>Total</b>	<b>445.202</b>	<b>660.233</b>

- (1) Comprenden inventarios utilizados en la prestación de los servicios de reacondicionamientos de pozos petroleros.
- (2) El movimiento de la provisión por obsolescencia de inventarios por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	139.934	86.286
Ajuste provisión	(41.486)	53.648
<b>Saldo al final del año</b>	<b>98.448</b>	<b>139.934</b>

## 10. Pagos anticipados

El saldo de pagos anticipados comprende principalmente pólizas de seguros contratadas por la Compañía para cobertura de sus activos. El saldo pendiente de amortizar al 31 de diciembre de 2015 y 2014 incluye US\$ 239.000 y US\$ 273.000, respectivamente.

## 11. Propiedad y equipos, neto

Un detalle y movimiento de las propiedades y equipos, neto al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

	Saldos al 31/dic/13	Adiciones	Ventas	Saldos al 31/dic/14	Adiciones	Ventas	Saldos al 31/dic/15
<i>No depreciables:</i>							
Terrenos	342.770			342.770		(13.608)	329.162
<i>Depreciables:</i>							
Edificios y adecuaciones	982.860			982.860		(97.611)	885.249
Equipos de reacondicionamiento	16.902.860	120.590		17.023.450	108.453	(2.151)	17.129.752
Vehículos	590.180		(74.715)	515.465			515.465
Campamentos	724.498	7.406		731.904	1.624	(335)	733.193
Herramientas	331.162	15.330		346.492	26.096	(3.867)	368.721
Muebles, equipos de oficina y comunicación	163.886	22.059		185.945	1.235	(425)	186.755
	<b>20.038.216</b>	<b>165.385</b>	<b>(74.715)</b>	<b>20.128.886</b>	<b>137.408</b>	<b>(117.997)</b>	<b>20.148.297</b>
<i>Depreciación acumulada:</i>							
Edificios y adecuaciones	(469.011)	(73.795)		(542.806)	(73.389)	42.202	(573.993)
Equipos de reacondicionamiento	(1.729.741)	(707.507)		(2.437.248)	(848.807)	1.955	(3.284.100)
Vehículos	(136.443)	(100.585)	43.935	(193.093)	(96.571)	(746)	(290.410)
Campamentos	(260.992)	(71.082)		(332.074)	(71.323)	(4.222)	(407.619)
Herramientas	(172.345)	(32.642)		(204.987)	(33.467)	4.965	(233.489)
Muebles, equipos de oficina y comunicación	(108.934)	(24.525)		(133.459)	(22.879)	1.248	(155.090)
	<b>(2.877.466)</b>	<b>(1.010.136)</b>	<b>43.935</b>	<b>(3.843.667)</b>	<b>(1.146.436)</b>	<b>45.402</b>	<b>(4.944.701)</b>
<i>Otras:</i>							
Construcción Base Oriente					38.850		38.850
Reconstrucción GP-01					19.430		19.430
Reconstrucción GP-03					24.069		24.069
					<b>82.349</b>		<b>82.349</b>
<b>Total</b>	<b>17.160.750</b>	<b>(844.751)</b>	<b>(30.780)</b>	<b>16.285.219</b>	<b>(926.679)</b>	<b>(72.595)</b>	<b>15.285.945</b>

Con miras a la participación de la Compañía en nuevas licitaciones durante el año 2013 la Administración obtuvo una línea de crédito por US\$ 9.000.000 con la Corporación Financiera Nacional (CFN) con un plazo de 7 años la cual se utilizó en la adquisición de los equipos de reacondicionamientos GP-05 por US\$ 3.676.755 y GP-06 por US\$ 2.672.630, los cuales fueron importados desde Rumania y China, respectivamente. Adicionalmente, con dicho financiamiento se realizó la importación de equipos adicionales para los equipos de reacondicionamiento GP-01, GP-02, GP-03 y GP-04 (véase nota 12).

El cargo a resultados por concepto de depreciación de la propiedad y equipos fue de US\$ 1.146.436 en el 2015 y US\$ 1.010.136 en el 2014. Los equipos de reacondicionamiento y los vehículos que posee la Compañía, se encuentran garantizando los préstamos contratados con instituciones financieras (véase nota 12).

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

## 12. Obligaciones bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

2015									
Institución	Operación número	Corto plazo			Largo plazo	Total	Interés	Inicio	Vencimiento
		Capital	Intereses	Total					
Produbanco	CAR10100338271000	113.737		113.737		113.737	9,33%	04-sep-15	02-sep-16
CFN	0010483118	1.956.512	163.485	2.119.998	5.478.270	7.598.267	8,70%	26-feb-13	18-may-20
		<b>2.070.249</b>	<b>163.485</b>	<b>2.233.735</b>	<b>5.478.270</b>	<b>7.712.004</b>			

2014									
Institución	Operación número	Corto plazo			Largo plazo	Total	Interés	Inicio	Vencimiento
		Capital	Intereses	Total					
Produbanco	CAR10100217533000	133.507		133.507	47.494	181.001	9,76%	26-abr-13	11-abr-16
CFN	0010332125	625.000	15.837	640.837		640.837	9,12%	13-sep-10	16-sep-15
CFN	0010483118	1.565.208	30.721	1.595.929	7.043.488	8.639.417	8,70%	26-feb-13	18-may-20
		<b>2.323.715</b>	<b>46.558</b>	<b>2.370.273</b>	<b>7.090.982</b>	<b>9.461.255</b>			

*CFN (Corporación Financiera Nacional)*

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los préstamos se encuentran garantizados como sigue:

- **Produbanco S.A.:** prenda industrial sobre vehículos por US\$ 518.812.
- **Corporación Financiera Nacional (CFN):** líneas de crédito para la adquisición de dos equipos de reacondicionamiento, cuya garantía comprende la prenda industrial sobre dichos equipos (véase nota 11).

Los vencimientos de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 son como sigue:

Año	2015	2014
2016		1.221.416
2017	1.565.217	1.565.217
2018	1.565.217	1.565.217
2019	1.565.217	1.565.217
2020	782.619	1.173.913
<b>Total</b>	<b>5.478.270</b>	<b>7.090.982</b>

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

## 13. Obligaciones con terceros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de las obligaciones con terceros es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Obligaciones con terceros:</b>		
Baltaretu Gabriel	73.475	144.464
Ing. Jorge Herrera	120.207	175.000
Sr. Fausto Torres	128.214	220.000
Arq. Fernando Herrera		60.000
Ing. Radú Mihail	72.301	47.441
	<b>394.197</b>	<b>646.905</b>
<b>Obligaciones con accionistas</b>		
Mundarain Patrizia	27	
Hernández Johana	366.000	
Marcano Ana	50.000	
	<b>416.027</b>	
<b>Total</b>	<b>810.224</b>	<b>646.905</b>

Durante el año 2014 la Compañía inició un proceso de reestructuración de las deudas mantenidas con terceros, por lo que a inicios del año 2015 se suscribieron convenios de pago con los acreedores que incluyen cuotas mensuales con plazos de hasta 14 meses y devengan una tasa de interés del 8% anual. El devengamiento de los intereses a partir de la suscripción de dichos convenios. El proceso de reestructuración de las deudas generó la reversión de los pasivos ocasionando el reconocimiento de otros ingresos por US\$ 152.581 (véase nota 22).

## 14. Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Comerciales: (1)</b>		
Proveedores locales	2.889.065	2.361.881
	<b>2.889.065</b>	<b>2.361.881</b>
<b>Otras cuentas por pagar</b>		
Tarjetas de crédito		2.000
Empleados	286.550	62.568
Otros	12.917	37.957
	<b>299.467</b>	<b>102.525</b>
<b>Total</b>	<b>3.188.532</b>	<b>2.464.406</b>

## Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

Las cuentas por pagar - comerciales son a la vista y no devengan intereses. El plazo de crédito es de hasta 60 días. Un detalle de las cuentas por pagar – comerciales es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Por vencer	318.222	1.372.617
Vencidos entre 1 y 360 días	2.228.865	706.567
Vencidos mayor a 360 días	341.978	282.697
<b>Total</b>	<b>2.889.065</b>	<b>2.361.881</b>

### 15. Obligaciones laborales acumuladas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de las obligaciones laborales es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Aporte al IESS	29.651	54.160
Fondos de reserva	4.444	24.570
Préstamos IESS	12.702	21.818
Vacaciones	63.248	115.476
Decimotercera remuneración	7.493	16.110
Decimocuarta remuneración	7.727	22.744
15% participación trabajadores		3.517
<b>Total</b>	<b>125.265</b>	<b>258.395</b>

### 16. Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de los pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
IVA por pagar	29.233	12.843
Retenciones de IVA por pagar	15.820	17.373
Retenciones en la fuente por pagar	7.219	27.036
Otros impuestos por pagar	484	
<b>Total</b>	<b>52.756</b>	<b>57.252</b>

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

## 17. Otros pasivos financieros corrientes

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de los otros pasivos financieros corrientes comprende aranceles pendientes de pago al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador y cuyas liquidaciones en base a los respectivos convenios de pago se detallan a continuación:

<u>Operación número</u>	<u>Capital</u>	<u>Interés</u>	<u>Inicio</u>	<u>Vencimiento</u>
02820131000760612	133.431	10,61%	15-oct-13	01-oct-15
02820131000587923	136.747	10,61%	23-oct-13	01-oct-15
02820131000399605	179.556	10,61%	09-ene-14	01-dic-15
	<b>449.734</b>			

## 18. Obligaciones por beneficios definidos

### Provisión por jubilación patronal

La Compañía tiene la obligación de pagar a sus empleados que entre 20 y 25 años o más, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidos, todos los beneficios que establece el Código del Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal. La Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

### Bonificación por desahucio

El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine por desahucio.

Un detalle y movimiento de la provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>	<u>Total</u>
<b>Valor presente de las obligaciones no fondeadas al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>655.731</b>	<b>118.678</b>	<b>774.409</b>
Cargo al gasto del año	166.391	21.297	187.688
Reversión de provisión por reducción del personal (nota 22)	(214.947)	(31.722)	(246.669)
Beneficios pagados		(11.436)	(11.436)
<b>Valor presente de las obligaciones no fondeadas al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>607.175</b>	<b>96.817</b>	<b>703.992</b>
Cargo al gasto del año	148.449	18.875	167.324
Reversión de provisión por reducción del personal (nota 22)	(338.753)	(45.231)	(383.984)
Beneficios pagados	(6.812)		(6.812)
<b>Valor presente de las obligaciones no fondeadas al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>410.059</b>	<b>70.461</b>	<b>480.520</b>

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos fue establecido en función del método de la unidad de crédito proyectado. Bajo este método, los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

Los importes reconocidos en los resultados del período por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014 son los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo laboral del servicio corriente	167.324	187.688
Reducción de personal	(390.796)	(246.669)
<b>Total</b>	<b>(223.472)</b>	<b>(58.981)</b>

Las principales premisas actuariales utilizadas para el establecimiento de las obligaciones por beneficios definidos por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tasa de descuento	8,68%	8,68%
Tasa de incremento salarial	13,28%	6,29%
Tasa de neta de conmutación actuarial	-4,06%	2,25%

Los cambios en las tasas antes indicadas pueden tener un efecto significativo en el establecimiento de la provisión de obligaciones por beneficios definidos. La Compañía controla este riesgo actualizando anualmente la valoración actuarial.

Adicionalmente, a la fecha no existe personal jubilado o con derecho adquirido a la jubilación patronal, ya que los años de servicio del personal de la Compañía oscila entre 1 y 20 años.

## 19. Patrimonio de los accionistas

### Capital social

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social de la Compañía se encuentra dividido en 2.500.000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 dólar cada una, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

### Aportes para futura capitalización

Durante el año 2015 mediante Acta de Junta General de Accionistas de fecha 16 de marzo de 2016 se procedió a realizar una aportación para futuras capitalizaciones por US\$ 2.171.959 mediante la compensación de créditos que se mantenía con los accionistas (véase nota 5).

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

Durante el año 2014 mediante Acta de Junta General de Accionistas de fecha 26 de diciembre de 2014 se procedió a realizar una aportación para futuras capitalizaciones por US\$ 2.355.520, mediante la compensación de créditos que se mantenía con los accionistas (véase nota 5).

## **Restricciones a las utilidades**

### Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser utilizada para aumentos de capital en su totalidad y/o absorber pérdidas.

### Utilidades disponibles

El remanente de las utilidades disponibles que se obtuvieren en el respectivo ejercicio económico, y que no se hubieren repartido a los accionistas o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberá ser utilizado para incrementar el capital social.

## **Resultados por aplicación de NIIF por primera vez**

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, pero podrá ser capitalizado previa la compensación de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; o, devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

## **Gestión de capital**

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la Compañía, las políticas de administración de capital de la Compañía tienen por objetivo:

- Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo.
- Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones y el mantenimiento de las operaciones de la Compañía.
- Mantener una estructura de capital adecuada acorde a los ciclos económicos que impactan al negocio y a la naturaleza de la industria.
- Maximizar el valor de la Compañía, proveyendo un retorno adecuado para la inversión de los accionistas.

Los requerimientos de capital son incorporados en base a las necesidades de financiamiento de la Compañía, cuidando mantener un nivel de liquidez adecuado y cumpliendo con la Compañía.

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

Los principales indicadores financieros de la Compañía son como sigue:

	2015	2014
Capital de trabajo	(US\$ 1.155.427)	(US\$ 821.370)
Índice de liquidez	1	1
Endeudamiento total	1	2

## 20. Impuesto a la renta

### (a) Conciliación tributaria

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes la provisión para el impuesto a la renta se calcula en base a la tasa corporativa del 22% aplicable a las utilidades gravables. Sin embargo, si las utilidades son reinvertidas (aumento de capital) la tasa de impuesto se reducirá en un 10% de la utilidad del ejercicio. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	2015	2014
Ganancia (pérdida) antes de participación de los trabajadores en las utilidades	(1.459.668)	23.445
<b>Menos: 15% participación a trabajadores</b>		<b>(3.517)</b>
Ganancia (pérdida) después de participación a trabajadores	(1.459.668)	19.928
<b>Más: Gastos no deducibles</b>	<b>686.358</b>	<b>396.218</b>
<b>Base imponible</b>	<b>(773.310)</b>	<b>416.146</b>
Impuesto a la renta causado		91.552
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	154.862	175.488
<b>Gasto impuesto a la renta corriente mayor entre el anticipo mínimo y el impuesto causado</b>	<b>154.862</b>	<b>175.488</b>

Las normas tributarias exigen el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es el cálculo en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y el 0,4% de los activos. Además, se establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definido, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución pudiendo ser aplicables de acuerdo a las normas que rigen la devolución de este anticipo. En el año 2015 y 2014 el gasto de impuesto a la renta corriente se determinó en base al cálculo del anticipo mínimo de impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el cargo a resultados por concepto de impuesto a la renta es el siguiente:

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gasto de impuesto a la renta corriente	154.862	175.488
Impuesto a la renta diferido (beneficio)	(98.454)	(27.225)
<b>Gasto impuesto a la renta del año</b>	<b>56.408</b>	<b>148.263</b>

## (b) Dividendos

Hasta el año 2010 los dividendos declarados o pagados a favor de accionistas nacionales o del exterior no se encontraban sujetos a retención alguna adicional. A partir del año 2011 los dividendos que son distribuidos a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a una retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

## (c) Activo por impuestos diferidos por créditos fiscales de impuesto a la renta

El movimiento del activo por impuestos diferidos por créditos fiscales de impuesto a la renta al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al comienzo del año	(341.684)	(311.546)
Gasto de impuesto a la renta del año	154.862	175.488
Retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas	(207.993)	(205.626)
<b>Saldo al final del año (nota 8)</b>	<b>(394.815)</b>	<b>(341.684)</b>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo del activo diferido por impuesto a la renta corriente representa las retenciones en la fuente efectuadas por los clientes a la Compañía. Dicho saldo es recuperable mediante compensación en los tres períodos impositivos siguientes, o previa presentación de la respectiva solicitud de reclamo al Servicio de Rentas Internas. Dicho saldo ha sido contabilizado como activo por impuestos diferidos de conformidad con lo establecido por la NIC 12 "Impuesto a la Renta"

## (d) Impuestos diferidos por diferencias temporales

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

2015			
	Saldos al inicio del año	Reconocido en los resultados	Saldos al final del año
<i>Activos por impuestos diferidos:</i>			
Obsolescencia de inventarios	30.786	(9.127)	21.659
Jubilación patronal	88.637	(88.637)	-
Amortización de pérdidas tributarias	64.557	190.344	254.901
Retenciones en la fuente realizadas por clientes	341.684	53.130	394.814
	525.664	145.710	671.374
<i>Pasivos por impuestos diferidos:</i>			
Equipos de reacondicionamiento	(260.797)	9.687	(251.110)
Leasing	(23.217)	(3.811)	(27.028)
	(284.014)	5.876	(278.138)
<b>Total</b>	<b>241.650</b>	<b>151.586</b>	<b>393.236</b>

2014			
	Saldos al inicio del año	Reconocido en los resultados	Saldos al final del año
<i>Activos por impuestos diferidos:</i>			
Obsolescencia de inventarios	18.983	11.803	30.786
Jubilación patronal	93.481	(4.844)	88.637
Amortización de pérdidas tributarias	64.557	-	64.557
Retenciones en la fuente realizadas por clientes	-	341.684	341.684
	177.021	348.643	525.664
<i>Pasivos por impuestos diferidos:</i>			
Equipos de reacondicionamiento	(275.675)	14.878	(260.797)
Leasing	(28.605)	5.388	(23.217)
	(304.280)	20.266	(284.014)
<b>Total</b>	<b>(127.259)</b>	<b>368.909</b>	<b>241.650</b>

## (e) Situación fiscal

De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias. A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2013 al 2015.

## (f) Precios de transferencia

De conformidad con las normas tributarias vigentes los contribuyentes que efectúen operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones aplicando la metodología estipulada en la Ley de Régimen Tributario Interno y

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

tomando como referencia el principio de plena competencia. Cualquier efecto resultante se incluirá como una partida gravable en la determinación del impuesto a la renta corriente.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3.000.000, deberán presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, así como los sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los US\$ 6.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Dicha información deberá ser presentada en un plazo no mayor a 60 días posterior a la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, debido a que las transacciones con compañías relacionadas no superan los US\$ 3.000.000, la Administración considera que la Compañía se encuentra exenta del Régimen de Precios de Transferencia.

## 21. Ingresos ordinarios

El detalle de los ingresos por actividades ordinarias por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Reacondicionamiento de pozos	9.715.222	10.137.488
Servicios (1)	193.962	382.258
	<u>9.909.184</u>	<u>10.519.746</u>

(1) Corresponden principalmente a servicios adicionales prestados conjuntamente con el reacondicionamiento de pozos como son alquiler de equipos, mantenimiento, soporte técnico, transporte, materiales y otros.

## 22. Otros ingresos

Un detalle de los otros ingresos por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Venta de activos	65.672	18.404
Reversiones de:		
Jubilación patronal y desahucio (nota 18)	383.984	246.669
Fondos de Reserva	15.245	
Obsolescencia Inventario	41.486	
Obligaciones con terceros (nota 13)		152.581
Provisión de contingente (nota 14)		100.597
Otros	47.674	12.947
<b>Total</b>	<u>554.061</u>	<u>531.198</u>

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

## 23. Costo de las ventas y de los servicios

El costo de las ventas y de los servicios por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014 se conforma como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Materiales utilizados/vendidos		
Mano de obra directa	2.801.949	3.440.522
Mano de obra indirecta	932.982	850.127
<u>Otros costos indirectos:</u>		
Depreciaciones (nota 11)	1.099.064	958.121
Mantenimiento	1.318.555	763.475
Desmontajes	753.629	629.401
Combustibles y lubricantes	280.773	87.498
Materiales		12.338
Seguros	1.531.341	1.318.813
Otros	595.080	294.124
<b>Total</b>	<b>9.313.373</b>	<b>8.354.419</b>

## 24. Gastos de administración

Un resumen de los gastos de administración por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Personal	667.510	868.705
Servicios	142.965	135.099
Honorarios	355.175	313.788
Depreciaciones (nota 11)	52.669	52.015
Amortizaciones	12.003	9.348
Mantenimiento	17.499	27.820
Otros	112.027	242.408
<b>Total</b>	<b>1.359.848</b>	<b>1.649.183</b>

## 25. Gastos financieros

Un resumen de los gastos financieros por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intereses (nota 12)	736.708	915.163
Comisiones	26.549	18.133
Otros	33.799	94.118
<b>Total</b>	<b>797.056</b>	<b>1.027.414</b>

## 26. Otros gastos

El saldo de los otros gastos al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015 representa principalmente gastos incurridos en el exterior por aproximadamente

# Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

US\$ 352.000 y que han sido considerados como no deducibles por no cumplir con las formalidades requeridas por el Servicio de Rentas Internas.

## 27. Reclasificaciones

Ciertas cifras de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 han sido reclasificadas para propósitos de comparabilidad con las cifras de los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

## 28. Eventos subsecuentes

A partir del 23 de marzo de 2016 se encuentra vigente la Ley Orgánica para la Promoción del Trabajo Juvenil, Regulación Excepcional de la Jornada del Trabajo, Cesantía y Seguro del Desempleo, la cual reforma la Ley de Pasantías y el Código del Trabajo, incorporando entre otras modificaciones como: la creación del seguro de desempleo, la promoción del empleo entre los jóvenes de 18 a 26 y la ampliación del periodo de licencia por maternidad y paternidad de forma voluntaria hasta por nueve meses. A la fecha de este informe la administración de la Compañía se encuentra analizando los efectos en sus operaciones que en el futuro pudieran generar estas reformas.

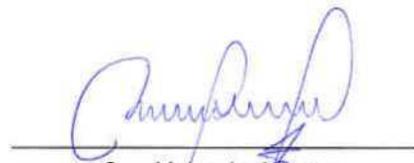
## 29. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros de **Geopetsa Servicios Petroleros S.A.** por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015 han sido autorizados por la Presidencia Ejecutiva para su publicación el 16 de junio de 2016; y, serán aprobados de manera definitiva sin modificaciones en la Junta General Ordinaria de Accionistas, de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.



---

Srta. Ana Sofia Mercano  
Presidente Ejecutivo



---

Sra. Yolanda Acosta  
Contadora