

PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito, 18 de Febrero de 2020

A los señores Accionistas y Junta de Directores de:
PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA.

Opinión:

1. Hemos auditado el estado de situación financiera que se adjunta de **PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y nuestra auditoría ha sido planificada y realizada para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidad de los auditores en la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la empresa **PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad (Código IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Otra información

4. La administración es responsable de la otra información que no incluye los estados financieros y nuestra correspondiente opinión de auditoría.
5. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.



6. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar en este sentido.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

7. La administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con la NIIF para las PYMES, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, en su caso, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en funcionamiento a menos que la dirección tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
8. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad de los auditores en la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.



JEZL

Contadores Auditores

Información para la estrategia

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

10. Nuestra opinión sin salvedades, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA., correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2019 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

JEZL CONTADORES AUDITORES CIA. LTDA.

Registro en la Superintendencia de
Compañías, Ecuador N^o. 710

JORGE E. ZAPATA L.
Registro Nacional No. 26334

**Anexo A**

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración, así como la evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera utilizadas y de las normas de carácter tributario vigentes.

La auditoría incluye el examen a base de pruebas y evidencia que respalden las cantidades y la información presentada en los estados financieros.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos de forma que logran una presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares)

| ACTIVO | NOTAS | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|--------------------------------------|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Activo Corriente: | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4 | 2.990 | 2.274 |
| Inversiones Temporales | 5 | 27.594 | 0 |
| Cuentas por cobrar clientes | 6 | 857.344 | 1.105.775 |
| Relacionados por cobrar | 7 | 1.108.161 | 159.856 |
| Otras cuentas por cobrar | 8 | 31.205 | 12.048 |
| Gastos Anticipados | 8 | 6.429 | 9.999 |
| Impuestos anticipados | 9 | 137.899 | 108.237 |
| Total Activo Corriente | | 2.171.622 | 1.398.189 |
| Activos no corrientes: | | | |
| Propiedades, planta y equipo | 10 | 132.583 | 163.837 |
| Licencias y software | 11 | 3.566 | 10.843 |
| Impuestos diferidos | 24 | 24.643 | 10.140 |
| Total Activo no Corriente | | 160.792 | 184.820 |
| Total Activos | | 2.332.414 | 1.583.009 |
| Pasivo y Patrimonio | | | |
| Proveedores | 12 | 585.290 | 277.224 |
| Obligaciones fiscales | 13, 14 | 79.424 | 49.231 |
| Cuentas por pagar empleados e IESS | 15 | 269.957 | 261.512 |
| Relacionadas por pagar | 7 | 402.831 | 258.286 |
| Otras cuentas por pagar | 16 | 17.938 | 28.528 |
| Total Pasivo Corriente | | 1.355.440 | 874.781 |
| Pasivo no Corriente: | | | |
| Jubilación Patronal y Desahucio | 17 | 287.400 | 259.813 |
| Total Pasivo no Corriente | | 287.400 | 259.813 |
| Total Pasivos | | 1.642.840 | 1.134.594 |
| Patrimonio | | | |
| Capital Social | 19 | 273.720 | 273.720 |
| Reservas | | 121.743 | 121.743 |
| Aporte para futuras capitalizaciones | | 37.031 | 37.031 |
| Resultados Acumulados | | 257.080 | 15.921 |
| Total Patrimonio | | 689.574 | 448.415 |
| Total Pasivo y Patrimonio | | 2.332.414 | 1.583.009 |

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



Sr. Jorge Burbano
Gerente General

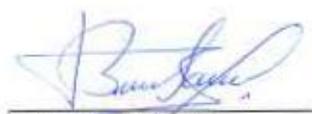


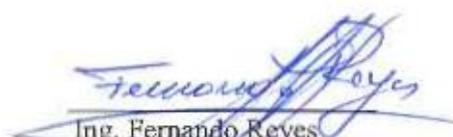
Ing. Fernando Reyes
Contador General

PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares)

| | | 2019 | 2018 |
|--|----|----------------|-----------------|
| Ventas Netas | 20 | 2.493.473 | 1.495.868 |
| Gastos de Operación | 21 | (1.524.925) | (1.026.669) |
| Utilidad bruta en ventas | | 968.548 | 469.199 |
| GASTOS DE OPERACION: | | | |
| Gastos de Administración | 22 | (599.889) | (403.461) |
| Total Gastos de Operación | | (599.889) | (403.461) |
| Utilidad (Pérdida) en Operación | | 368.659 | 65.738 |
| Ganancia en venta de activos fijos | | 11.607 | 0 |
| Otros Ingresos (gastos) | | (73.077) | (36.161) |
| Gastos financieros | | (6.756) | (3.990) |
| Utilidad (Pérdida) antes impuestos | | 300.433 | 25.587 |
| Participación Trabajadores | | (45.065) | (3.838) |
| Impuesto a la renta | 14 | (44.637) | (2.677) |
| Resultado Neto | | 210.731 | 19.072 |
| Otros resultados integrales ingreso (gasto) | | | |
| Valor justo de activos y pasivos financieros | | 0 | 0 |
| Ajuste de jubilación patronal y desahucio | | 30.428 | (36.674) |
| Resultados integral total | | 241.159 | (17.602) |

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.


 Sr. Jorge Burbano
 Gerente General

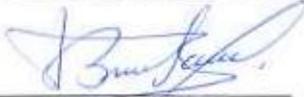

 Ing. Fernando Reyes
 Contador General

PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares)

| | Movimientos | Saldo al 31-12-2019 |
|--|--------------------|--------------------------------|
| Capital social: | | |
| Saldo inicial y final | | 273.720 |
| Reservas: | | |
| Saldo inicial y final | | 121.743 |
| Aporte para futuras capitalizaciones: | | |
| Saldo inicial y final | | 37.031 |
| Resultados acumulados: | | |
| Saldo inicial | 15.921 | |
| Resultado del ejercicio | <u>241.159</u> | |
| Saldo Final | | 257.080 |
| Total patrimonio al 31 de diciembre de 2019 | | <u>689.574</u> |

| | Movimientos | Saldo al 31-12-2018 |
|--|--------------------|--------------------------------|
| Capital social: | | |
| Saldo inicial y final | | 273.720 |
| Reservas: | | |
| Saldo inicial y final | | 121.743 |
| Aporte para futuras capitalizaciones: | | |
| Saldo inicial y final | | 37.031 |
| Resultados acumulados: | | |
| Saldo inicial | 33.523 | |
| Resultado del ejercicio | <u>(17.602)</u> | |
| Saldo Final | | 15.921 |
| Total patrimonio al 31 de diciembre de 2018 | | <u>448.415</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.


 Sr. Jorge Burbano
 Gerente General


 Ing. Fernando Reyes
 Contador General

PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares)

| | 2019 | 2018 |
|--|--------------|--------------|
| FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES: | | |
| Caja recibida de clientes | 1.774.441 | 824.443 |
| Caja pagada a proveedores y otros por pagar | (1.635.294) | (791.046) |
| Impuestos pagados | (35.433) | 4.060 |
| Otros ingresos (gastos) | (79.833) | (40.151) |
| Caja proveniente de (utilizada en) operación | 23.881 | (2.694) |
| FLUJO DE CAJA USADO EN INVERSIONES | | |
| Disminuciones (Adiciones) de activos fijos | (3.773) | (21.565) |
| Disminuciones (Adiciones) de software | (3.405) | (3.458) |
| (Aumento) Disminución Inversiones | (27.594) | 0 |
| Fuente de fondos proveniente de venta de activos fijos | 11.607 | 0 |
| Caja utilizada en inversiones | (23.165) | (25.023) |
| FLUJO DE CAJA USADO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Aumento (pagos) de préstamos bancarios | 0 | 0 |
| Otros Aumentos (pagos) en financiamiento | 0 | 0 |
| Flujo de caja provisto por actividades de financiación | 0 | 0 |
| Disminución / Incremento neto de caja | 716 | (27.717) |
| Caja y sus equivalentes al inicio del año | 2.274 | 29.991 |
| Caja y sus equivalentes al final del año | 2.990 | 2.274 |

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.



Sr. Jorge Burbano
Gerente General



Ing. Fernando Reyes
Contador General

PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación.../)
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares)

| | 2019 | 2018 |
|--|---------------|----------------|
| CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL FLUJO USADO EN OPERACIONES: | | |
| Resultado Neto | 241.159 | (17.602) |
| <u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Usado en Operaciones:</u> | | |
| Depreciación | 35.027 | 42.015 |
| Amortizaciones | 10.683 | 9.278 |
| Impuesto a la renta | 44.637 | 2.677 |
| Participación trabajadores | 45.065 | 3.838 |
| Provisión para beneficios definidos | (27.587) | (76.825) |
| Ganancia en venta de activos fijos | (11.607) | 0 |
| VARIACIONES EN ACTIVOS: | | |
| (Aumento) Disminución Clientes | 248.431 | (959.880) |
| (Aumento) Disminución Otras cuentas a cobrar y relacionadas | (967.463) | 288.454 |
| (Aumento) Disminución Seguros Anticipados | 3.570 | 9.447 |
| VARIACIONES EN PASIVOS: | | |
| (Disminución) Aumento cuentas por pagar | 326.618 | 567.405 |
| (Disminución) Aumento Obligaciones fiscales | (23.176) | (15.969) |
| (Disminución) Aumento Impuesto a la renta por pagar | (35.432) | 4.061 |
| (Disminución) Aumento Otros pasivos y relacionadas | 133.956 | 140.407 |
| FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES | 23.881 | (2.694) |

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.


 Sr. Jorge Burbano
 Gerente General


 Ing. Fernando Reyes
 Contador General