

Baker Petrolite del Ecuador S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Con el Informe de los Auditores Independientes

Baker Petrolite del Ecuador S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador 734
y Portugal, Edif. ATHOS, Piso 3
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 2444 225
(593-2) 2444 228
(593-2) 2450 356

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
Baker Petrolite de Ecuador S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Baker Petrolite de Ecuador S.A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 diciembre de 2018, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Baker Petrolite de Ecuador S.A. al 31 de diciembre de 2018, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para proveer una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

(Continúa)

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

(Continúa)

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador

SC – RNAE 069

4 de julio de 2019

Jhonny Bolívar

Jhonny R. Bolívar Isturiz, Socio

Baker Petrolite del Ecuador S. A.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas
al 31 de diciembre de 2017

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos	Nota	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017 reexpresado	1 de enero de 2017 reexpresado	Pasivos y Patrimonio	Nota	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017 reexpresado	1 de enero de 2017 reexpresado
Activos corrientes:					Pasivos corrientes:				
Efectivo y bancos	US\$	646	5.463	156	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	US\$ 1.580	1.309	13.032
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	886	905	17.156	Pasivos por impuestos corrientes	11.1	110	118	746
Activos por contratos	8	441	366	902	Obligaciones acumuladas	13	124	2.087	90
Cuentas por cobrar partes relacionadas		3	42	420	Total pasivos corrientes		1.814	3.514	13.868
Inventarios	9	1.689	1.790	801					
Activos por impuestos corrientes	11.1	638	528	60	Pasivos no corrientes:				
Otros activos financieros		-	-	863	Obligaciones por beneficios definidos y total pasivos no corrientes	14	312	268	254
Total activos corrientes		4.303	9.094	20.358	Total pasivos		2.126	3.782	14.122
Activos no corrientes:					Patrimonio:				
Propiedad, planta y Equipo		-	-	7	Capital social	16	13	13	13
Activos por impuestos diferidos	11.4	9	25	88	Reserva legal		97	97	97
Total activos no corrientes		9	25	95	Otras reservas		1	1	1
					Utilidades retenidas (déficit acumulado)		2.075	5.226	6.220
					Total patrimonio		2.186	5.337	6.331
Total	US\$	4.312	9.119	20.453	Total	US\$	4.312	9.119	20.453



INTERSERVICES S.C.C.
Representante Legal



Natalia Latacunga
Contadora General

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Baker Petrolite del Ecuador S. A.

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018,
con cifras comparativas de 2017

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u> <u>Reexpresado</u>
Ingresos	17	US\$ 5.337	5.716
Costo de ventas	18	<u>(4.616)</u>	<u>(6.767)</u>
Margen bruto		721	(1.051)
Gastos de administración	18	(308)	(602)
Costos financieros	19	(11)	(203)
Ingresos financieros		-	103
Estimación pérdida esperada		53	913
Otros (gastos) ingresos		<u>(8)</u>	<u>8</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		447	(832)
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente		123	59
Diferido		<u>(9)</u>	<u>63</u>
Total		<u>114</u>	<u>122</u>
Utilidad (pérdida) del año		333	(954)
Otro resultado integral:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:			
Ganancias (pérdidas) actuariales y total		<u>18</u>	<u>(40)</u>
Total resultado integral del año		US\$ <u>351</u>	<u>(994)</u>


 INTERSERVICES S.C.C.
 Representante Legal


 Natalia Latacunga
 Contadora General

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Baker Petrolite del Ecuador S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

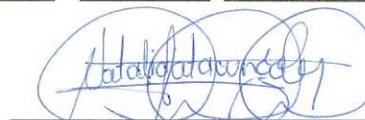
Año que terminó el 31 de diciembre de 2018,
con cifras comparativas de 2017

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Capital asignado	Reserva legal	Otras reservas	Utilidades retenidas			Total Patrimonio
					Distribuibles	Reserva de capital	Por adopción de NIIF	
Saldos al 31 de diciembre 2016, previamente reportados	US\$	13	97	1	(7.435)	1.344	(42)	(6.133)
Ajuste en aplicación inicial de la Norma NIIF 9		-	-	-	12.133	-	-	12.133
Ajuste en aplicación inicial de la Norma NIIF 15		-	-	-	220	-	-	220
Saldos al 1 de enero de 2017 reexpresado		13	97	1	4.918	1.344	(42)	6.331
Utilidad del año, reexpresada		-	-	-	(954)	-	-	(954)
Otro resultado integral		-	-	-	(40)	-	-	(40)
Saldos al 31 de diciembre de 2017		13	97	1	3.924	1.344	(42)	5.337
Dividendos en Efectivo		-	-	-	(3.500)	-	-	(3.500)
Otro resultado integral		-	-	-	17	-	-	17
Utilidad del año		-	-	-	332	-	-	332
Saldos al 31 de diciembre de 2018	US\$	13	97	1	773	1.344	(42)	2.075



INTERSERVICES S.C.C.
Representante Legal



Natalia Latacunga
Contadora General

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Baker Hughes Petrolite del Ecuador S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018,
con cifras comparativas de 2017

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Recibido de clientes	US\$	5.472	23.173
Pagos a proveedores, compañías relacionadas y a trabajadores		(6.553)	(17.952)
Impuesto a la renta		(228)	(611)
Intereses pagados		<u>(8)</u>	<u>(166)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación		<u>(1.317)</u>	<u>4.444</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos		(3.500)	-
(Aumento)/Disminución de otros activos financieros		-	863
Intereses cobrados		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento		<u>(3.500)</u>	<u>863</u>
Efectivo y bancos:			
Incremento neto durante el año		(4.817)	5.307
SalDOS al comienzo del año		<u>5.463</u>	<u>156</u>
SalDOS al fin del año	US\$	<u><u>646</u></u>	<u><u>5.463</u></u>



INTERSERVICES S.C.C.
Representante Legal



Natalia Latacunga
Contadora General

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.