

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A la Junta General de Accionistas de
SERVICETEC S.A.*

Informe Sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de SERVICETEC S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de SERVICETEC S.A. al 31 de Diciembre del 2019, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones reglamentarias de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del Servicio de Rentas Internas.

Fundamentos de la Opinión

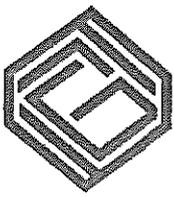
Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de la Compañía SERVICETEC S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

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

Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019. Estos asuntos fueron abordados en la ejecución de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos, y no expresamos una opinión sobre esos asuntos individualmente:





Cambios en las políticas contables significativas

La aplicación a partir del 1 de enero de 2019 por parte de la compañía de las NIIF 16 Arrendamientos, es considerada un evento importante debido a la cuenta contable incluida en su alcance.

Nuestros procedimientos de auditoría en relación con este asunto incluyeron la revisión de la implementación hecha por la compañía mediante la identificación de las diferencias entre las políticas contables aplicadas hasta el 2019 y el principio contenidos en la nueva NIIF; la cuantificación monetaria de la diferencia identificada; el método de transición utilizado; los asientos de diario de los efectos si los hubo; y la descripción de las nuevas políticas contables.

En la Nota 2.3 a los estados financieros adjuntos, se incluyen revelación de la compañía sobre el cambio en las políticas contables significativas.

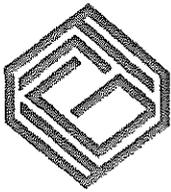
Otro asunto – Hechos posteriores relacionados con el estado de excepción por la propagación del COVID-19

En la Nota 17 de los estados financieros, se describen los antecedentes a nivel nacional, así como las medidas tomadas por el gobierno ecuatoriano en las primeras semanas del mes de marzo de 2020, con el propósito de contrarrestar la propagación de la enfermedad COVID-19, ante los primeros contagios reportados por el Ministerio de Salud, y debido a que la Organización Mundial de la Salud en marzo 11 de 2020 declaró como Pandemia, esta enfermedad afecta al sistema respiratorio y que puede llegar a causar graves problemas y producir la muerte.

Nuestra opinión por el año 2019 no ha sido modificada en relación a las medidas gubernamentales de estado de excepción, toque de queda y suspensión de la jornada presencial de trabajo desde marzo 16 de 2020 de todas las actividades empresariales. Las consecuencias derivadas por las medidas gubernamentales en torno a esta enfermedad, a esta fecha no han sido cuantificadas ya que se consideran un hecho posterior que no requiere un ajuste en los estados financieros del ejercicio 2019, sin perjuicio de que deban ser objeto de cuantificación y reconocimiento en los estados financieros del ejercicio 2020.

Responsabilidades de la Administración en relación a los Estados Financieros

La administración de SERVICETEC S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de su control interno que la Administración considere necesaria para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la Administración de SERVICETEC S.A. es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en funcionamiento, revelando, según corresponde, los asuntos relacionados en funcionamientos excepto si la gerencia de SERVICETEC S.A. tiene intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de SERVICETEC S.A. son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la Información Financiera de la Compañía.

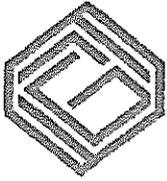
Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe.

Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrán razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y llevamos a cabo procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo resultante de un fraude es mayor que el que resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falsas declaraciones o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría a 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 compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.

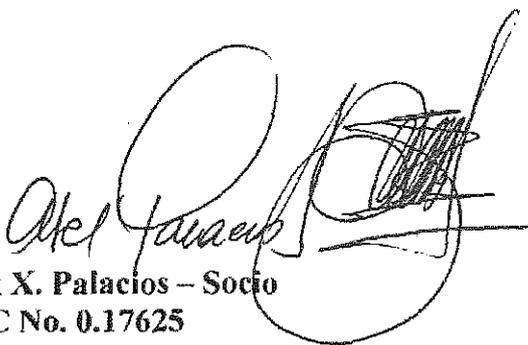


- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la gerencia de la compañía del supuesto de negocio en marcha y, en base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía de continuar como una empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, debemos 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 pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de una manera que logre una presentación razonable.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo

Sin calificar nuestra opinión, hacemos mención al siguiente asunto:

- De acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2019 será presentado por separado hasta noviembre del 2020 conforme al noveno dígito del registro Único de Contribuyentes (RUC) del sujeto pasivo auditado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.



Alex X. Palacios – Socio
RNC No. 0.17625

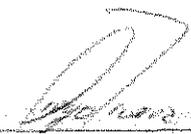


Audit Group
SC - RNAE No. 640

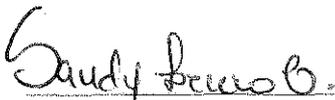
**14 de Febrero del 2020, excepto
por la nota 17 que es al 11 de
marzo del 2020.**

SERVICETEC S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	31 de Diciembre	
		2019	2018
<i>(US Dollars)</i>			
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	(Nota 3)	882	6,610
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 4)	26,331	42,633
Cuentas por cobrar parte y compañías relacionadas	(Nota 5)	-	2,463
Inventarios	(Nota 6)	2,202,007	2,354,797
Activos por impuestos corrientes	(Nota 13)	73,991	121,316
Otros activos, seguros		18,058	1,212
Total activos corrientes		2,321,269	2,529,031
Activos no corrientes:			
Cuentas por cobrar parte y compañías relacionadas	(Nota 5)	434,393	1,197,472
Propiedades y equipos, neto	(Nota 7)	50,198	32,732
Propiedades de inversión, neto	(Nota 8)	500,347	512,521
Inversiones en acciones	(Nota 9)	4,003,899	3,402,129
Activos por impuestos diferidos		182	-
Otros activos		6,640	-
Total activos no corrientes		4,995,659	5,144,854
Total activos		7,316,928	7,673,885
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	(Nota 10)	202,210	428,193
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 11)	10,116	22,691
Obligación por beneficios definidos	(Nota 12)	49,183	46,187
Pasivos por impuestos corrientes	(Nota 13)	21,639	1,197
Total pasivos corrientes		283,148	498,268
Pasivos no corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 11)	1,100,494	1,221,653
Cuentas por pagar accionista, parte y compañías relacionadas	(Nota 5)	5,633,461	5,684,601
Obligación por beneficios definidos	(Nota 12)	3,376	2,220
Otros pasivos		2,200	-
Total pasivos no corrientes		6,739,531	6,908,474
Total pasivos		7,022,679	7,406,742
Patrimonio:			
Capital pagado	(Nota 15)	1,000	1,000
Reserva legal		500	500
Utilidades retenidas:		292,749	265,643
Total patrimonio		294,249	267,143
Total pasivos y patrimonio		7,316,928	7,673,885



Sr. Diego Rivera Calvache
Gerente General



Ing. Sandy Lecaro Castro
Contadora General

SERVICETEC S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Años Terminados el 31 de Diciembre	
		2019	2018
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos:			
Ventas netas		352,601	337,966
Costo de ventas		(165,355)	(877,620)
(Pérdida) utilidad bruta		187,246	(539,654)
Gastos de administración y ventas	(Nota 16)	(263,448)	(170,720)
Costos financieros		(37,787)	(61,219)
Otros ingresos (egresos), neto		162,966	999,124
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		48,977	227,531
Gastos por impuesto a la renta	(Nota 13)	(7,524)	(30,755)
Gastos por impuesto a la renta diferido	(Nota 13)	182	-
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos		41,635	196,776



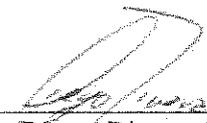
Sr. Diego Rivera Calvache
Gerente General



Ing. Sandy Lecaro Castro
Contadora General

SERVICETEC S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Pagado	Aporte para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Utilidades Acumuladas	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	1,000	1,000,000	500	162,656	1,164,156
Ajustes de años anteriores	-	-	-	(47,670)	(47,670)
Ajuste supuestos actuariales	-	-	-	(348)	(348)
Diferencia de Impuesto año 2014 - 2015	-	-	-	(45,771)	(45,771)
Reclasificación a cuentas por pagar accionistas (Nota 15)	-	(1,000,000)	-	-	(1,000,000)
Utilidad neta del año, 2018	-	-	-	196,776	196,776
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	1,000	-	500	265,643	267,143
Ajustes de años anteriores	-	-	-	(2,252)	(2,252)
Ajuste supuestos actuariales	-	-	-	(1,567)	(1,567)
Diferencia de Impuesto año 2014 - 2015	-	-	-	(10,710)	(10,710)
Utilidad neta del año, 2019	-	-	-	41,635	41,635
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	1,000	-	500	292,749	294,249



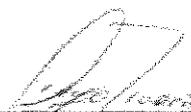
Sr. Diego Rivera Calvache
Gerente General



Ing. Sandy Lecaro Castro
Contadora General

SERVICETEC S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Notas	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	367,509	360,065
Pagado a proveedores y empleados	(347,844)	(139,701)
Efectivo usado generado por las operaciones	19,665	220,364
Impuesto a la renta	(7,524)	(30,755)
Impuesto a renta diferido	182	-
Intereses pagados	(37,787)	(61,219)
Otros ingresos, neto	162,966	999,124
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	137,502	1,127,514
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Aumento (disminución) en inversión en acciones	(601,770)	(1,119,337)
Préstamos a parte y compañías relacionadas corto y largo plazo	765,542	(236,306)
Compra de propiedades y equipos	(Nota 7) (29,879)	-
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	133,893	(1,355,443)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Sobregiro bancario	(Nota 10) 5,769	9
Préstamos	(231,752)	(165,264)
Préstamos de accionista, parte y compañías relacionadas corto y largo plazo	(51,140)	385,198
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	(277,123)	219,943
Disminución en efectivo en caja y bancos	(5,728)	(7,986)
Efectivo en caja y bancos al principio del año	6,610	14,596
Efectivo en caja y bancos al final del año	(Nota 3) 882	6,610
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta	41,635	196,776
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	(Nota 7) 12,413	8,926
Depreciación de propiedades de inversión	(Nota 8) 12,174	12,173
Provisión de beneficios definidos	(Nota 12) 727	786
Generación (reversión) impuestos diferidos	(182)	-
Cambios en el capital de trabajo:		
Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	16,302	42,035
Disminución (aumento) en inventarios	152,790	80,781
Disminución (aumento) en otros activos	(23,587)	36
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes	47,325	5,745
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(146,595)	742,360
Aumento (disminución) en obligación por beneficios definidos	1,858	39,666
(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	20,442	(1,770)
Aumento de Otros pasivos	2,200	-
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	137,502	1,127,514



Sr. Diego Rivera Calvache
Gerente General



Ing. Sandy Lecaro Castro
Contadora General