

SERVIFRENO C.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de

2018 conjuntamente

con el Informe de los Auditores Externos



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **SERVIFRENO C.A.:**

Quito, 28 de febrero de 2019

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de **SERVIFRENO C.A.** (la “Compañía”) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 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 las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **SERVIFRENO C.A** al 31 de diciembre de 2018, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en el Anexo N° 1 “Responsabilidades del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros”.
4. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Párrafos de énfasis

5. La Compañía tiene la política de obtener financiamiento de sus accionistas, los préstamos se encuentran respaldados con pagarés en los que se señalan las condiciones de los mismos, el saldo de los préstamos por pagar al cierre del año 2018 es de US\$1.191.031 (ver nota a los estados financieros N° 18).

(Continúa en la siguiente página...)



A los Accionistas de **SERVIFRENO C.A.**:

(Continuación...)

6. Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por otros auditores y su informe emitido con fecha 27 de marzo de 2018 no contiene salvedades, dichos estados financieros se incluye para efectos comparativos.
7. En los últimos cuatro años, la economía ecuatoriana ha experimentado la baja del precio del barril de petróleo, incremento en el endeudamiento externo, déficit en el presupuesto del Estado, escasa inversión extranjera, entre otros; el Gobierno Central ha tomado medidas a fin de minimizar los impactos negativos que los hechos señalados anteriormente podrían ocasionar en la actividad económica del país. Estos aspectos deben ser considerados por la Administración de la Compañía a fin de asegurar la continuidad de las operaciones de la misma. La Administración de la Compañía considera que no existe ningún riesgo relevante que pueda afectar el Negocio en Marcha.

Independencia

8. Somos independientes de la Compañía 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 responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía

9. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
10. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de suspender sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.
11. Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información que contienen los estados financieros.

(Continúa en la siguiente página...)



A los Accionistas de **SERVIFRENO C.A.:**

(Continuación...)

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

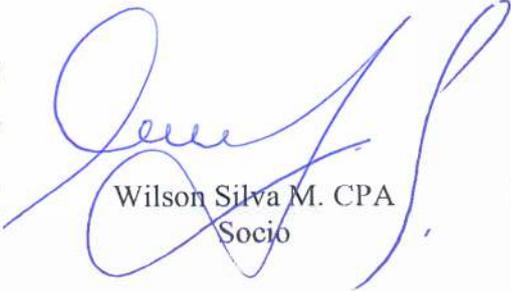
12. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros, están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con 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 podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
13. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría (en el Anexo N° 1 detallamos las responsabilidades que tenemos como auditores externos de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría).
14. Les comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

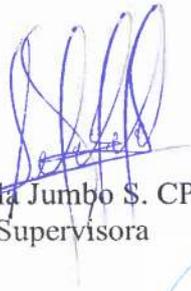
Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

15. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera suplementaria respecto del Informe de Cumplimiento Tributario a fin de dar cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno; el mencionado informe se emitirá por separado.


AENA, Auditores y Consultores Cía. Ltda.
Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros N° 221


Viviana Silva G. CPA
Representante Legal


Wilson Silva M. CPA
Socio


Esthela Jumbo S. CPA
Supervisora

ANEXO N° 1

Responsabilidades del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros

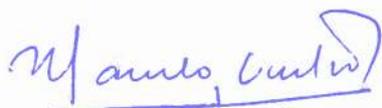
Como parte de nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- a. Identificamos y evaluamos los riesgos de error material de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o evasión del control interno, aspectos que no necesariamente pueden ser identificados en el transcurso de la auditoría.
- b. Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- c. Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración de la Compañía.
- d. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría (febrero, 28 de 2019). Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- e. Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados en mención representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

SERVIFRENO C.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO
Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresados en dólares americanos)**

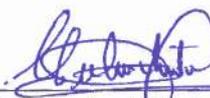
	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos operacionales por ventas	21	18.503.036	17.310.821
Costo de ventas	21	-13.149.320	-12.333.859
Margen Bruto		<u>5.353.716</u>	<u>4.976.962</u>
Gastos de administración y ventas	22	-4.572.329	-4.021.978
Ingresos por arriendos	23	126.146	137.114
Otros ingresos	23	159.350	139.567
Gastos financieros	24	-150.207	-145.864
		<u>-4.437.040</u>	<u>-3.891.161</u>
Ganancia antes de impuesto		<u>916.676</u>	<u>1.085.801</u>
Impuesto a las ganancias		<u>-170.284</u>	<u>-270.420</u>
GANANCIA DE OPERACIONES		<u>746.392</u>	<u>815.381</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancia actuarial por planes de beneficios		-11.981	-55.544
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		<u>734.411</u>	<u>759.837</u>
RESULTADO DEL PERÍODO			
ATRIBUIBLE A:			
Propietarios de la controladora		746.392	815.381
Participación no controlante		-	-
		<u>746.392</u>	<u>815.381</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL			
ATRIBUIBLE A:			
Propietarios de la controladora		734.411	759.837
Participación no controlante		-	-
		<u>734.411</u>	<u>759.837</u>
GANANCIA POR ACCIÓN:			
Básica		<u>2,10</u>	<u>2,14</u>



Ing. Marcelo Castro
Representante Legal



Ing. Eddy Obando
Gerente Financiero



Ing. Carlos Viteri
Contador General

Las notas adjuntas (1 a 30) son parte integrante de estos estados financieros

SERVIFRENO C.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social (Nota 20 a)	Reserva Legal (Nota 20 b)	Reserva Facultativa	Reserva de Capital (Nota 23 c)	Resultados Acumul por Adop. NIIFS 2010 (Nota 23 d)	Utilidad no distribuida ejercicios anteriores (Nota 23 e)	Otros resultados integrales	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	355.856	87.893	687	846.387	1.158.770	5.342.591	-35.477	7.756.707
Cambios en Patrimonio:								
Pago de dividendo	-	-	-	-	-	-342.877	-	-342.877
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	815.381	-	815.381
Pérdida actuarial	-	-	-	-	-	-	-55.544	-55.544
Saldo al 31 de diciembre de 2017	355.856	87.893	687	846.387	1.158.770	5.815.095	-91.021	8.173.667
Cambios en Patrimonio:								
Pago de dividendo	-	-	-	-	-	-500.000	-	-500.000
Ajuste pasivo por impuesto diferido	-	-	-	-	-	21.302	-	21.302
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	746.392	-	746.392
Pérdida actuarial	-	-	-	-	-	-	-11.981	-11.981
Saldo al 31 de diciembre de 2018	355.856	87.893	687	846.387	1.158.770	6.082.789	-103.002	8.429.380



Ing. Marcelo Castro
Representante Legal



Ing. Eddy Obando
Gerente Financiero



Ing. Carlos Viteri
Contador General

Las notas adjuntas (1 a 30) son parte integrante de estos estados financieros

SERVIFRENO C.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresados en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		17.139.501	17.418.891
Pagado a proveedores y empleados		-17.568.003	-15.235.116
Participación trabajadores		-189.627	-
Otros ingresos		240.701	-140.629
Gastos financieros		-128.791	-
Anticipo y retenciones pagadas	24	-275.757	-
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación		-781.976	2.043.146
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adiciones de propiedad y equipos	13	-29.364	-173.281
Adiciones de activos intangibles	12	-94.000	-
Venta de equipos		71.781	13.500
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		-51.583	-159.781
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Préstamos partes relacionadas		-45.779	187.604
Pago de dividendo		-500.000	-342.877
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		-545.779	-155.273
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:			
(Disminución) incremento neto durante el año		-1.379.338	1.728.092
Saldo al inicio del año		2.959.588	1.231.496
Saldo al final del año	7	<u>1.580.250</u>	<u>2.959.588</u>

(Continúa en la siguiente página...)

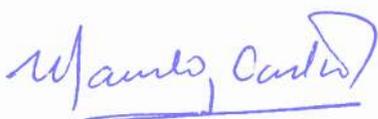
Las notas adjuntas (1 a 30) son parte integrante de estos estados financieros

SERVIFRENO C.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresados en dólares americanos)

(Continuación...)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACIÓN DE LA GANANCIA EN OPERACIONES CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERACIÓN:			
Ganancia en operaciones		746.392	815.381
Ajustes para conciliar la ganancia de operaciones con el efectivo neto (utilizado en) proviniente de actividades de operación			
Depreciación cuentas incobrables		-	92.449
Deterioro de inventario		2.997	4.345
Depreciación de propiedad y equipos	22	89.883	83.572
Amortización activos intangibles	22	22.091	1.075
Provisión de impuesto a las ganancias	24	170.285	121.541
Provisión de participación trabajadores	17 y 22	161.766	189.627
Obligación por beneficios definidos	22	61.619	92.735
Utilidad neta venta de bienes	23	-44.796	-2.687
Otros ajustes		-	14.495
Cambio en activos y pasivos:			
Deudores comerciales y partes relacionadas		-1.305.810	208.458
Inventarios		281.805	60.093
Activos por impuestos corrientes		90.037	69.471
Otros activos corrientes		-36.578	106.928
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		-685.417	704.794
Impuestos corrientes por pagar		-299.866	-281.762
Obligaciones con empleados		-18.681	-
Otros pasivos corrientes		-3.361	-237.369
Obligación de beneficios definidos		-14.342	-
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>-781.976</u>	<u>2.043.146</u>



Ing. Marcelo Castro
Representante Legal



Ing. Eddy Obando
Gerente Financiero



Ing. Carlos Viteri
Contador General

Las notas adjuntas (1 a 30) son parte integrante de estos estados financieros