Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.
Av. Francisco de Orellana y Alberto Borges
Edificio Centrum, Piso 14
P.O. Box: 09-01-7570
Guayaquil - Ecuador

Phone: +593 4 263 - 4500
ey.com

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Servicios & Transporte S. A. SETRANCORP:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Servicios & Transporte S. A. SETRANCORP (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de ECUASMYT S. A.), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Servicios & Transporte S. A. SETRANCORP al 31 de diciembre de 2017, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

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

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la

Building a better working world

Informe de los auditores independientes (continuación)

gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del

Building a better working world

Informe de los auditores independientes (continuación)

informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.

Otro asunto

Hacemos mención a que los estados financieros de **Servicios & Transporte S. A. SETRANCORP** al 31 de diciembre de 2016 y por el año terminado en esa fecha no han sido auditados y se presentan para fines comparativos, como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.

Ernst & Young
RNAE No. 462

Betsy Zorrilla
RNCPA No. 24.844

Guayaquil, Ecuador
23 de abril de 2018

Servicios & Transporte S. A. SETRANCORP

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	5	92,477	79,466
Deudores comerciales	6	240,934	285,607
Otras cuentas por cobrar		3,600	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	9(a)	177,472	138,586
Impuestos por cobrar	11(a)	9,706	3,847
Gastos pagados por anticipado		22,356	9,171
Total activo corriente		546,545	516,677
Activo no corriente			
Vehículos	7	52,227	51,671
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	9(a)	8,615	8,615
Total activo no corriente		60,842	60,286
Total activo		607,387	576,963

Andrés Hurel
Gerente General

Fernando Olalla
Gerente Financiero

Diana Oleas Ch.
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Servicios & Transporte S. A. SETRANCORP

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Proveedores y otras cuentas por pagar	8	295,503	264,882
Cuentas por pagar a partes relacionadas	9(a)	86,941	65,165
Impuestos por pagar	11(a)	3,680	21,196
Beneficios a empleados	10(a)	23,276	43,397
Total pasivo corriente		409,400	394,640
Pasivo no corriente:			
Beneficios a empleados	10(b)	14,047	9,263
Total pasivo no corriente		14,047	9,263
Total pasivo		423,447	403,903
Patrimonio:			
Capital social	12	800	800
Reserva legal	13	400	400
Utilidades retenidas	14	182,740	171,860
Total patrimonio		183,940	173,060
Total pasivo y patrimonio		607,387	576,963

Andrés Hurel
Gerente General

Fernando Olalla
Gerente Financiero

Diana Oleas Ch.
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Servicios & Transporte S. A. SETRANCORP

Estados de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Ingresos:			
Ingresos por servicios logísticos	2(b)	3,500,758	3,258,393
Ingresos financieros		14	530
Otros ingresos		11,815	588
Total ingresos		3,512,587	3,259,511
Costos y gastos de operación:			
Servicios logísticos		(2,936,709)	(2,718,717)
Servicio integral		(195,000)	(111,463)
Sueldos y salarios		(142,981)	(142,594)
Gasto por cuentas incobrables	6	(50,753)	(11,280)
Honorarios profesionales		(19,673)	(18,128)
Participación a trabajadores	10	(16,349)	(34,732)
Depreciación	7	(14,103)	(12,346)
Seguros		(12,291)	(1,688)
Alquiler		(11,079)	(1,581)
Viáticos		(4,558)	(78)
Mantenimiento y reparación		(3,749)	-
Impuestos y contribuciones		(2,571)	(2,293)
Gastos Financieros		(222)	(2,821)
Otros menores		(9,903)	(4,976)
Total costos y gastos de operación		(3,419,941)	(3,062,697)
Utilidad antes de impuesto a la renta		92,646	196,814
Impuesto a la renta	2(b) y 11(b)	(31,849)	(45,987)
Utilidad neta		60,797	150,827
Otros resultados integrales:			
(Pérdida) ganancia actuarial		(4,669)	4,608
Utilidad neta y resultado integral		56,128	155,435

Andrés Hurel
Gerente General

Fernando Olalla
Gerente Financiero

Diana Oleas Ch.
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Servicios & Transporte S. A. SETRANCORP

Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

			Utilidades retenidas			
	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Utilidades acumuladas	Total	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2015	800	-	(2,718)	29,471	26,753	27,553
Más (menos):						-
Apropiación a reserva legal (Véase Nota 13)	-	400	-	(400)	(400)	-
Ganancias actuariales (Véase Nota 10(b))	-	-	4,608	-	4,608	4,608
Efectos por aplicación de enmienda de NIC 19	-	-	-	2,238	2,238	2,238
Distribución de dividendos (Véase Nota 14)	-	-	-	(12,166)	(12,166)	(12,166)
Utilidad neta	-	-	-	150,827	150,827	150,827
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	400	1,890	169,970	171,860	173,060
Más (menos):						
Pérdidas actuariales (Véase Nota 10(b))	-	-	(4,669)	-	(4,669)	(4,669)
Distribución de dividendos (Véase Nota 14)	-	-	-	(45,248)	(45,248)	(45,248)
Utilidad neta	-	-	-	60,797	60,797	60,797
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	400	(2,779)	185,519	182,740	183,940

Andrés Hurel
Gerente General

Fernando Olalla
Gerente Financiero

Diana Oleas Ch.
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Servicios & Transporte S. A. SETRANCORP

Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2017	2016
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuestos	92,646	196,814
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto con el efectivo neto provisto por actividades de operación-		
Depreciación	14,105	12,346
Obligaciones por beneficios a empleados largo plazo	2,428	4,765
Otros ajustes	-	5,641
Cambios netos en activos y pasivos-		
Disminución (aumento) en deudores comerciales	44,673	(152,140)
(Aumento) en otras cuentas por cobrar	(3,600)	-
(Aumento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas	(38,886)	(34,462)
(Aumento) en gastos pagados por anticipado	(13,185)	-
(Aumento) en impuestos por recuperar	(5,851)	-
Aumento en proveedores y otras cuentas por pagar	30,621	99,761
Aumento (disminución) en impuestos por pagar	869	535
Aumento (disminución) cuentas por pagar relacionadas	21,776	(60,120)
(Disminución) aumento en beneficios a empleados	(20,121)	26,566
(Disminución) en beneficios a empleados, largo plazo	(2,312)	-
	123,163	99,706
Impuesto a la renta pagado	(50,245)	(34,333)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	72,918	65,373
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a vehículos	(14,659)	-
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	(45,248)	(12,166)
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	13,011	53,207
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio del año	79,466	26,259
Saldo al final del año	92,477	79,466

Andrés Hurel
Gerente General

Fernando Olalla
Gerente Financiero

Diana Oleas Ch.
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.