

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 2018, 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 2018, 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

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

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.

Ernst & Young
RNAE No. 462



Patricio Cevallos
RNCPA No. 21.502

Guayaquil, Ecuador
12 de marzo de 2019

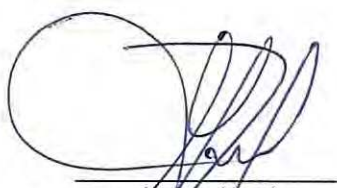
Servicios & Transporte S. A. SETRANCORP

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9	125,773	92,477
Deudores comerciales	10	342,071	240,934
Otras cuentas por cobrar		1,355	3,600
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	13(a)	51,506	177,472
Impuestos por cobrar	15(a)	14,341	9,706
Gastos pagados por anticipado		12,771	22,356
Total activo corriente		547,817	546,545
Activo no corriente:			
Vehículos y equipos	11	37,855	52,227
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	13(a)	8,615	8,615
Activo por impuesto diferido		1,587	-
Total activo no corriente		48,057	60,842
Total activo		595,874	607,387



Andres 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.

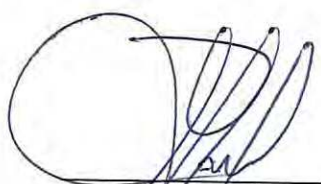
Servicios & Transporte S. A. SETRANCORP

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Proveedores y otras cuentas por pagar	12	269,371	295,503
Cuentas por pagar a partes relacionadas	13(a)	39,241	86,941
Impuestos por pagar	15(a)	22,429	3,680
Beneficios a empleados	14(a)	34,011	23,276
Total pasivo corriente		365,052	409,400
Pasivo no corriente:			
Beneficios a empleados	14(b)	21,825	14,047
Total pasivo no corriente		21,825	14,047
Total pasivo		386,877	423,447
Patrimonio:			
Capital social	16	800	800
Reserva legal	17	400	400
Utilidades retenidas	18	207,797	182,740
Total patrimonio		208,997	183,940
Total pasivo y patrimonio		595,874	607,387



Andres 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.

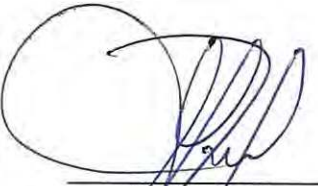
Servicios & Transporte S. A. SETRANCORP

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Ingresos:			
Ingresos por servicios de transporte	3(h)	3,096,674	3,500,758
Ingresos financieros		140	14
Otros ingresos		32,145	11,815
Total ingresos		3,128,959	3,512,587
Costos y gastos:			
Costos de operación		(2,612,213)	(2,936,709)
Gastos generales y de administración	19	(381,861)	(483,232)
Total costos y gastos		(2,994,074)	(3,419,941)
Utilidad antes de impuesto a la renta		134,885	92,646
Impuesto a la renta	15(b)	(46,641)	(31,849)
Utilidad neta		88,244	60,797
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
(Pérdida) actuarial	14(b)	(2,390)	(4,669)
Utilidad neta y resultado integral		85,854	56,128



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 los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva legal	Utilidades retenidas		Total	Total patrimonio
			Otros resultados integrales	Utilidades acumuladas		
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	400	1,890	169,970	171,860	173,060
Más (menos):						
Pérdidas actuariales (Véase Nota 14(b))	-	-	(4,669)	-	(4,669)	(4,669)
Distribución de dividendos (Véase Nota 18)	-	-	-	(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
Más (menos):						
Pérdidas actuariales (Véase Nota 14(b))	-	-	(2,390)	-	(2,390)	(2,390)
Distribución de dividendos (Véase Nota 18)	-	-	-	(60,797)	(60,797)	(60,797)
Utilidad neta	-	-	-	88,244	88,244	88,244
Saldo al 31 de diciembre de 2018	800	400	(5,169)	212,966	207,797	208,997



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 los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2018	2017
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuestos	134,885	92,646
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto con el efectivo neto provisto por actividades de operación-		
Depreciación	15,022	14,103
Obligaciones por beneficios a empleados largo plazo	6,530	2,428
Cambios netos en activos y pasivos-		
(Aumento) disminución en deudores comerciales	(101,137)	44,673
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar	2,245	(3,598)
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas	125,966	(38,886)
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado	9,585	(13,185)
(Aumento) en impuestos por recuperar	(4,635)	(5,851)
(Disminución) aumento en proveedores y otras cuentas por pagar	(26,132)	30,621
(Disminución) aumento en impuestos por pagar	(1,149)	869
(Disminución) aumento cuentas por pagar relacionadas	(78,308)	21,776
Aumento (disminución) en beneficios a empleados	10,735	(20,121)
(Disminución) en beneficios a empleados, largo plazo	(1,142)	(2,312)
	92,465	123,163
Impuesto a la renta pagado	(28,330)	(50,245)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	64,135	72,918
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a vehículos y equipos	(650)	(14,659)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	(30,189)	(45,248)
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	33,296	13,011
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio del año	92,477	79,466
Saldo al final del año	125,773	92,477



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.