

SERTECPET S. A.

Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018

Con el Informe de los Auditores Independientes

SERTECPET S. A.
Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes
Estado Separado de Situación Financiera
Estado Separado de Resultados y Otros Resultados Integrales
Estado Separado de Cambios en el Patrimonio
Estado Separado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros Separados



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 los Señores Accionistas de
Sertecpet S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados que se acompañan de Sertecpet S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados separados de resultados y otros 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 separados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera separada de Sertecpet S. A. al 31 de diciembre de 2018, y su desempeño financiero separado y sus flujos de efectivo separados por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría 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 Separados" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros separados 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 nuestra opinión.

Énfasis en un Asunto

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 2.1, la que menciona que estos estados financieros separados se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Adicionalmente, la Compañía presenta estados financieros consolidados conforme lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, los cuales se presentan por separado.

Asuntos Claves de la Auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros separados del ejercicio actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros separados en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

(Continúa)

Recuperabilidad de Saldos de Deudores Comerciales (véase nota 5)

El Riesgo

El importe de deudores comerciales está registrado en el estado de situación financiera a su valor razonable menos la estimación para deterioro. La determinación de una adecuada estimación para deterioro requiere de juicio para evaluar los niveles de probabilidad de recuperación de las diversas bases de clientes que mantiene la Compañía, junto con la consideración del entorno económico.

Respuesta del Auditor

Nuestros procedimientos de auditoría se concentraron en aquellos saldos percibidos como de mayor riesgo de no recuperación en función del importe y la antigüedad del crédito u otros factores tales como la posición financiera de los clientes. Desafiamos la determinación de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales, recalculamos la estimación para deterioro para verificar si fue determinada de acuerdo con la política de la Compañía se encuentra, investigamos de una muestra los saldos vencidos de más de 120 días que no han sido recuperados en el período posterior. También se consideró las adecuadas revelaciones de la Compañía sobre el riesgo de crédito de las cuentas por cobrar comerciales.

Otra Información

La Administración es responsable por la Otra Información que incluye el “Informe Gerencial de la Compañía”, pero no incluye los estados financieros separados y nuestro correspondiente informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados no cubre la Otra Información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer la Otra Información y, al hacerlo, considerar si hay una inconsistencia material entre esa información y los estados financieros separados o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener un error significativo. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe un error significativo en esa Otra Información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que comunicar en este sentido.

Responsabilidades de la Administración y de la Junta de Accionistas, quien es la Encargada del Gobierno Corporativo de la Compañía en relación con los Estados Financieros Separados.

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

En la preparación de los estados financieros separados, 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.

La Junta de Accionistas quien es la encargada del Gobierno Corporativo de la Compañía es la responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

(Continúa)

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

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros separados 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 los estados financieros separados.

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 separados, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que sea 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.
- Obtenemos 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 los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones; así como las revelaciones elaboradas 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 separados 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 conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los miembros de la Junta de Accionistas en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos materiales identificados, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los miembros de la Junta de Accionistas una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos pertinentes con respecto a independencia, y hemos comunicado acerca de todas las relaciones y otros asuntos que pudieran afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

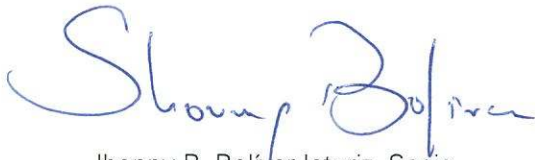
(Continúa)

Entre los temas que han sido comunicados a los miembros de la Junta de Accionistas, determinamos aquellos asuntos que han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros separados del período actual y, por lo tanto, son los asuntos claves de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría, salvo que, las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente los asuntos o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que estos asuntos no deberían comunicarse en nuestro informe porque puede preverse razonablemente que las consecuencias adversas de hacerlo superarían a los beneficios de interés público del mismo.

KPMG de Ecuador

SC - RNAE 069

22 de abril de 2019


Jhonny R. Bolívar Isturiz, Socio

SETECPET S.A.

Estado Separado 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\$)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	US\$ 9.803	39.289
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	22.217	4.583
Activos de contrato	6	22.397	13.047
Inventarios	9	7.134	5.064
Otros activos financieros	7	3.310	5.536
Otros activos	8	976	851
Total activos corrientes		65.837	68.370
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipos	10	28.191	32.152
Inversiones en subsidiarias	11	4.628	1.887
Otros activos financieros	7	-	3.029
Activos por impuestos diferidos	14.5	183	-
Otros activos	8	282	456
Activos intangibles		39	37
Total activos no corrientes		33.323	37.561
Total activos		US\$ 99.160	105.931


Bernardo Traversari
Gerente General

<u>Pasivos y Patrimonio, Neto</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivos corrientes:			
Préstamos y obligaciones financieras	12	US\$ 5.704	12.635
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	16.606	10.991
Pasivos por impuestos corrientes	14	5.085	2.237
Pasivos de contrato	15	847	1.569
Obligaciones acumuladas	16	5.094	3.787
Total pasivos corrientes		33.336	31.219
Pasivos no corrientes:			
Préstamos y obligaciones financieras	12	6.816	11.366
Obligaciones por beneficios definidos	17	3.774	3.353
Total pasivos no corrientes		10.590	14.719
Total pasivos		43.926	45.938
Patrimonio, neto	19		
Capital social		22.663	22.663
Reservas		9.908	8.923
Reserva por revaluación de propiedades		1.099	1.099
Resultados acumulados		21.564	27.308
Total patrimonio, neto		55.234	59.993
Total pasivo y patrimonio, neto		US\$ 99.160	105.931


Damián Acosta
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros separados.

SETECPET S. A.

Estado Separado 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>
Ingresos ordinarios	20.2 US\$	89.053	65.248
Costo de ventas	21	<u>(55.400)</u>	<u>(36.747)</u>
Margen bruto		33.653	28.501
Gastos de operación y administración	21	(17.409)	(17.338)
Gastos de ventas	21	(451)	(505)
Costos financieros	22	(1.397)	(2.053)
Otros ingresos, neto	23	<u>2.405</u>	<u>4.263</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		16.801	12.868
Impuesto a la renta:	14.2		
Corriente		(4.743)	(3.019)
Diferido		<u>183</u>	<u>-</u>
		(4.560)	(3.019)
Utilidad neta del año		<u>12.241</u>	<u>9.849</u>
Otros resultados integrales - Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del año:			
Pérdida (ganancia) actuarial por planes de beneficios definidos	17	<u>154</u>	<u>(263)</u>
Resultado neto y resultado integral del año	US\$	<u>12.395</u>	<u>9.586</u>
Utilidad por acción		<u>0,55</u>	<u>0,42</u>



Bernardo Traversari
Gerente General



Damián Acosta
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros separados.

SERTECPET S. A.

Estado Separado 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\$)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de revaluación de propiedades</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>				<u>Total</u>	<u>Patrimonio, neto</u>
					<u>Utilidades retenidas - distribuible</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Otros resultados integrales - Remedición de beneficios definidos</u>	<u>Adopción por primera vez de las NIIF</u>		
Saldo al 1 de enero de 2017		US\$ 22.663	7.424	1.099	43.478	38	613	1.182	45.311	76.497
Total resultado integral del año:										
Resultado neto del año		-	-	-	9.849	-	-	-	9.849	9.849
Otros resultados integrales del año		-	-	-	-	-	(263)	-	(263)	(263)
Apropiación para reserva legal		-	1.499	-	(1.499)	-	-	-	(1.499)	-
Distribución de dividendos	19.3	-	-	-	(26.090)	-	-	-	(26.090)	(26.090)
Saldo al 31 de diciembre de 2017		22.663	8.923	1.099	25.738	38	350	1.182	27.308	59.993
Total resultado integral del año:										
Resultado neto del año		-	-	-	12.241	-	-	-	12.241	12.241
Otros resultados integrales del año		-	-	-	-	-	154	-	154	154
Apropiación para reserva legal		-	985	-	(985)	-	-	-	(985)	-
Distribución de dividendos	19.3	-	-	-	(17.154)	-	-	-	(17.154)	(17.154)
Saldo al 31 de diciembre de 2018		US\$ <u>22.663</u>	<u>9.908</u>	<u>1.099</u>	<u>19.840</u>	<u>38</u>	<u>504</u>	<u>1.182</u>	<u>21.564</u>	<u>55.234</u>



Bernardo Traversari
Gerente General



Damián Acosta
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros separados.

SERTECPET S. A.

Estado Separado de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas 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\$	62.069	121.800
Pago a proveedores y empleados		(59.981)	(55.355)
Intereses pagados		(1.397)	(2.053)
Intereses recibidos		686	495
Impuesto a la renta pagado		(3.071)	(7.121)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de operación		<u>(1.694)</u>	<u>57.766</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Disminución de otros activos financieros		5.255	204
Adquisición de propiedades, planta y equipo		(1.636)	(6.000)
Incremento inversiones en subsidiarias		(2.741)	(1.058)
Adquisición de activos intangibles		(35)	(13)
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión		<u>843</u>	<u>(6.867)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Incremento de préstamos		-	17.266
Pago de préstamos y otros pasivos financieros		(11.481)	(20.839)
Dividendos pagados a los accionistas		(17.154)	(26.090)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		<u>(28.635)</u>	<u>(29.663)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Disminución (incremento) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(29.486)	21.236
Saldo al inicio del año		<u>39.289</u>	<u>18.053</u>
Saldos al fin del año	US\$	<u><u>9.803</u></u>	<u><u>39.289</u></u>


Bernardo Traversari
Gerente General


Damián Acosta
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros separados.