

Informe de Comisario

A los Accionistas y Administradores de
SERTECPET S.A.:

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en el Artículo No. 279 de la Ley de Compañías en calidad de Comisario de SERTECPET S.A., una empresa constituida legalmente en el Ecuador, presento a ustedes el siguiente Informe en relación al ejercicio económico terminado 31 de diciembre del 2017:

1. De Los Administradores por los Estados Financieros

He obtenido de los Administradores y de la Gerencia de SERTECPET S.A., la información necesaria sobre las operaciones y registros para elaborar este informe, el cual se limita a emitir una opinión sobre los estados financieros que incluyen el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo al 31 de diciembre del 2017 y por el año terminado en esa fecha, así como el análisis y evaluación de Control Interno; y, de los libros sociales de la Compañía y Actas de Junta General de Accionistas.

2. De las Responsabilidades de los Administradores

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017 y por el año terminado en esa fecha son de responsabilidad de los Administradores de SERTECPET S.A., así como el diseño, implementación y mantenimiento de la estructura de control interno previo a la emisión de los mismos. Igualmente es responsabilidad de la Administración el cumplimiento de las normas legales, estatutarias, reglamentarias, y de las resoluciones de la Junta General de Accionistas, y demás normas contempladas en la Ley de Compañías.

3. De la Responsabilidad del Comisario

La responsabilidad del Comisario es expresar una opinión sobre los Estados Financieros, y sobre el cumplimiento por parte de los Administradores, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, procedimientos de control interno y de las Resoluciones de la Junta General de Accionistas y demás normas contempladas conforme a lo dispuesto en la Ley de Compañías vigente.

La revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Incluye el examen, a base de pruebas selectivas a los registros contables, de la obtención de evidencia que soportan las cantidades y, de lo apropiado de las revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación y análisis de la presentación general de los mencionados estados financieros. Incluyó también la adecuada aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), evaluación de control interno y otros procedimientos de revisión que consideré apropiado de acuerdo con las circunstancias. Considero que los resultados de mi revisión proveen una base razonable para expresar mi opinión.

4. Opinión del Comisario

En mi opinión, los Estados Financieros de SERTECPET S.A. al 31 de diciembre de 2017, están acordes a los registros contables y presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y con las demás disposiciones legales vigentes con respecto a la información financiera en la República del Ecuador.

Considero que los procedimientos de control interno implementados por la Administración de la Compañía son adecuados y contribuyen a gestionar información financiera confiable, y promueven un manejo administrativo y financiero eficiente.

La Administración de la Compañía ha dado cumplimiento a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de la Junta General de Accionistas y, los libros sociales de la Compañía se manejan adecuadamente.

5. Sobre el cumplimiento de la Ley de Compañías

En cumplimiento de lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías puedo concluir que los resultados de las operaciones de SERTECPET S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 no revelaron ninguna situación que amerite ser reportada. Considero, que la situación financiera de SERTECPET S.A., a esa misma fecha es solvente y refleja un adecuado manejo que le permite mantener niveles de liquidez para cumplir con todas las obligaciones, tanto con terceros, empleados, y con sus accionistas; y evidencian por parte de la Administración de la aplicación de un buen Gobierno Corporativo.

6. Del informe

Este informe debe ser leído en forma conjunta con el informe de Auditoría Externa de los estados financieros de SERTECPET S.A., al 31 de diciembre de 2017. El presente Informe es de uso exclusivo de la Junta General de Accionistas, y Administradores de SERTECPET S.A., y no deberá ser utilizada para fines diversos a los legalmente establecidos.



Pablo Yépez Valdez
Comisario

Quito, 6 de abril de 2018

SERTECPET S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(en miles de Dólares de E.U.A.)

ACTIVO	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	39,289	18,053
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	17,630	73,174
Inventarios	5,064	4,721
Otros activos financieros	5,536	2,592
Otros activos	851	612
	<hr/>	<hr/>
Total activos corrientes	68,370	99,152
	<hr/>	<hr/>
Activo no corrientes		
Propiedades, plantas y equipos	32,152	31,271
Inversiones en subsidiarias	1,887	829
Otros activos financieros	3,029	6,177
Otros activos	456	230
Activos intangibles	37	219
	<hr/>	<hr/>
Total activos no corrientes	37,561	38,726
	<hr/>	<hr/>
Total activos	105,931	137,878
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.

SERTECPET S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(en miles de Dólares de E.U.A.)

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pasivos corrientes		
Préstamos y obligaciones financieras	12,635	11,458
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10,991	13,386
Pasivos por impuestos corrientes	2,237	11,187
Obligaciones acumuladas	5,356	6,500
Total pasivos corrientes	<u>31,219</u>	<u>42,531</u>
Pasivos no corrientes:		
Préstamos y obligaciones financieras	11,366	16,116
Obligaciones por beneficios definidos	3,353	2,734
Total pasivos no corrientes	<u>14,719</u>	<u>18,850</u>
Total pasivos	<u>45,938</u>	<u>61,381</u>
Patrimonio, neto		
Capital social	22,663	22,663
Reservas	8,923	7,424
Reserva por revaluación de propiedades	1,099	1,099
Resultados acumulados	27,308	45,311
Patrimonio, neto	<u>59,993</u>	<u>76,497</u>
Total pasivos y patrimonio, neto	<u>105,931</u>	<u>137,878</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.

SERTECPET S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos ordinarios	65,248	80,176
Costo de ventas	<u>(36,747)</u>	<u>(41,328)</u>
Utilidad bruta	<u>28,501</u>	<u>38,848</u>
Gastos de operación y administración	(17,338)	(18,107)
Gastos de ventas	(505)	(549)
Costos financieros	(2,053)	(2,743)
Otros ingresos, neto	<u>4,263</u>	<u>2,627</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	12,868	20,076
Impuesto a la renta:		
Corriente	(3,019)	(5,225)
Diferido	-	140
	<u>(3,019)</u>	<u>(5,085)</u>
Utilidad neta	<u>9,849</u>	<u>14,991</u>
Otros resultados integrales:		
Perdida/Ganancia actuarial, beneficios definidos	<u>(263)</u>	<u>99</u>
Resultados neto y resultado integral del año	<u>9,586</u>	<u>15,090</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.

SERTECPET S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	Utilidades retenidas							Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva de revaluación de propiedad	Utilidades retenidas distribuibles	Reserva de capital	Otros resultados integrales	Adopción NIIF primera vez	
Saldo al 1 de Enero de 2016	22,663	6,403	1,099	31,793	38	514	1,182	63,692
Más (menos):								
Utilidad neta del año	-	-	-	14,991	-	-	-	14,991
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	99	-	99
Apropiación para Reserva Legal	-	1,021	-	(1,021)	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	(2,285)	-	-	-	(2,285)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	22,663	7,424	1,099	43,478	38	613	1,182	76,497
Más (menos):								
Utilidad neta del año	-	-	-	9,849	-	-	-	9,849
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación para Reserva Legal	-	1,499	-	(1,499)	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	(26,090)	-	(263)	-	(26,353)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	22,663	8,923	1,099	25,738	38	350	1,182	59,993

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

SERTECPET S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en Dólares de E.U.A.)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de actividades operacionales:		
Recibido de clientes	121,800	61,163
Pago a proveedores y empleados	(55,355)	(53,224)
Intereses pagados	(2,053)	(2,743)
Intereses recibidos	495	347
Impuesto a la renta pagado	(7,121)	(3,445)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>57,766</u>	<u>2,098</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Disminución de otros activos financieros	204	-
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(6,000)	(2,670)
Incremento inversiones en subsidiarias	(1,058)	-
Adquisición de activos intangibles	(13)	(42)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(6,867)</u>	<u>(2,712)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Incremento de préstamos	17,266	10,729
Pago de préstamos y otros pasivos financieros	(20,839)	(3,967)
Dividendos pagados a los accionistas	(26,090)	(2,285)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>(29,663)</u>	<u>4,477</u>
Aumento neto de efectivo	21,236	3,863
Efectivo y equivalente de efectivo o al inicio del año	<u>18,053</u>	<u>14,190</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>39,289</u>	<u>18,053</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros