

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 2018:

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 2018 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 2018 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 2018, 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 2018 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 2018. 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, 22 de abril de 2019

SERTECPET S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(en miles de Dólares de E.U.A.)

ACTIVO	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	9,803	39,289
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	44,614	17,630
Inventarios	7,134	5,064
Otros activos financieros	3,310	5,536
Otros activos	976	851
Total activos corrientes	65,837	68,370
Activo no corrientes		
Propiedades, plantas y equipos	28,191	32,152
Inversiones en subsidiarias	4,628	1,887
Otros activos financieros	-	3,029
Activo por impuestos diferidos	183	-
Otros activos	282	456
Activos intangibles	39	37
Total activos no corrientes	33,323	37,561
Total activos	99,160	105,931

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.

SERTECPET S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(en miles de Dólares de E.U.A.)

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivos corrientes		
Préstamos y obligaciones financieras	5,704	12,635
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16,606	10,991
Pasivos por impuestos corrientes	5,085	2,237
Obligaciones acumuladas	5,941	5,356
	<hr/>	<hr/>
Total pasivos corrientes	33,336	31,219
	<hr/>	<hr/>
Pasivos no corrientes:		
Préstamos y obligaciones financieras	6,816	11,366
Obligaciones por beneficios definidos	3,774	3,353
	<hr/>	<hr/>
Total pasivos no corrientes	10,590	14,719
	<hr/>	<hr/>
Total pasivos	43,926	45,938
	<hr/>	<hr/>
Patrimonio, neto		
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
	<hr/>	<hr/>
Patrimonio, neto	55,234	59,993
	<hr/>	<hr/>
Total pasivos y patrimonio, neto	99,160	105,931
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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 2018**
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos ordinarios	89,053	65,248
Costo de ventas	<u>(55,400)</u>	<u>(36,747)</u>
Utilidad bruta	<u>33,653</u>	<u>28,501</u>
Gastos de operación y administración	(17,409)	(17,338)
Gastos de ventas	(451)	(505)
Costos financieros	(1,397)	(2,053)
Otros ingresos, neto	<u>2,405</u>	<u>4,263</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	16,801	12,868
Impuesto a la renta:		
Corriente	(4,743)	(3,019)
Diferido	<u>183</u>	<u>-</u>
	<u>(4,560)</u>	<u>(3,019)</u>
Utilidad neta	<u><u>12,241</u></u>	<u><u>9,849</u></u>
Otros resultados integrales:		
Pérdida/Ganancia actuarial, beneficios definidos	<u>154</u>	<u>(263)</u>
Resultados neto y resultado integral del año	<u><u>12,395</u></u>	<u><u>9,586</u></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 2018**
 (Expresado en Dólares de E.U.A.)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de revaluación de propiedad	Utilidades retenidas				Total
				Utilidades retenidas distribuibles	Reserva de capital	Otros resultados integrales	Adopción NIF primera vez	
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	-	-	-	-	-	(263)	-	(263)
Apropiación para Reserva Legal	-	1,499	-	(1,499)	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	(26,090)	-	-	-	(26,090)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	22,663	8,923	1,099	25,738	38	350	1,182	59,993
Más (menos):								
Utilidad neta del año				12,241				12,241
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	154	-	154
Apropiación para Reserva Legal	-	985	-	(985)	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	(17,154)	-	-	-	(17,154)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	22,663	9,908	1,099	19,840	38	504	1,182	55,234

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 2018
(Expresado en Dólares de E.U.A.)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de actividades operacionales:		
Recibido de clientes	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)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>(1,694)</u>	<u>57,766</u>
Flujo de efectivo de las 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)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>843</u>	<u>(6,867)</u>
Flujo de efectivo de las 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)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>(28,635)</u>	<u>(29,663)</u>
Aumento neto de efectivo	(29,486)	21,236
Efectivo y equivalente de efectivo o al inicio del año	<u>39,289</u>	<u>18,053</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>9,803</u>	<u>39,289</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros