

## 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 con el ejercicio económico terminado 31 de diciembre del 2019:

### **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 2019 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 2019 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 2019, 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 2019 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 2019. 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 mayo de 2020

**SERTECPET S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en miles de Dólares de E.U.A.)

---

<b>ACTIVO</b>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activo corriente</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	22,818	9,803
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	17,612	22,217
Activos de contrato	12,790	22,397
Inventarios	9,670	7,134
Otros activos financieros	1,314	3,310
Otros activos	1,319	976
<b>Total activos corrientes</b>	<u>65,523</u>	<u>65,837</u>
<b>Activo no corrientes</b>		
Propiedades, plantas y equipos	27,091	28,191
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	1,911	-
Inversiones en subsidiarias	4,628	4,628
Otros activos financieros	3,000	-
Activo por impuestos diferidos	336	183
Otros activos	-	282
Activos intangibles	280	39
<b>Total activos no corrientes</b>	<u>37,246</u>	<u>33,323</u>
<b>Total activos</b>	<u><u>102,769</u></u>	<u><u>99,160</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.

**SERTECPET S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en miles de Dólares de E.U.A.)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Pasivos corrientes</b>		
Préstamos y obligaciones financieras	14,513	5,704
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12,220	16,606
Pasivos por impuestos corrientes	1,241	5,085
Pasivos de contrato	651	847
Obligaciones acumuladas	3,083	5,094
<b>Total pasivos corrientes</b>	<u>31,708</u>	<u>33,336</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>		
Préstamos y obligaciones financieras	7,660	6,816
Obligaciones por beneficios definidos	3,899	3,774
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<u>11,559</u>	<u>10,590</u>
<b>Total pasivos</b>	<u>43,267</u>	<u>43,926</u>
<b>Patrimonio, neto</b>		
Capital social	22,663	22,663
Reservas	11,132	9,908
Reserva por revaluación de propiedades	1,099	1,099
Resultados acumulados	24,608	21,564
<b>Patrimonio, neto</b>	<u>59,502</u>	<u>55,234</u>
<b>Total pasivos y patrimonio, neto</b>	<u><u>102,769</u></u>	<u><u>99,160</u></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 2019**

(Expresado en miles de Dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos ordinarios	87,025	89,053
Costo de ventas	<u>(63,030)</u>	<u>(55,400)</u>
Margen bruto	<u>23,995</u>	<u>33,653</u>
Gastos de operación y administración	(16,806)	(17,409)
Gastos de ventas	(428)	(451)
Costos financieros	(1,780)	(1,397)
Otros ingresos, neto	<u>2,498</u>	<u>2,405</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	7,479	16,801
Impuesto a la renta:		
Corriente	2,332	4,743
Diferido	<u>(153)</u>	<u>(183)</u>
	<u>2,179</u>	<u>4,560</u>
Utilidad neta	<u><u>5,300</u></u>	<u><u>12,241</u></u>
Otros resultados integrales:		
Pérdida/Ganancia actuarial, beneficios definidos	<u>92</u>	<u>154</u>
Resultados neto y resultado integral del año	<u><u>5,392</u></u>	<u><u>12,395</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 2019**  
(Expresado en miles de Dólares de E.U.A.)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de revaluación de propiedades	Utilidades retenidas			Adopción NIIF primera vez	Total
				Utilidades retenidas distribuibles	Reserva de capital	Otros resultados integrales		
<b>Saldo al 1 de Enero de 2018</b>	22,663	8,923	1,099	25,738	38	350	1,182	59,993
<b>Más (menos):</b>								
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)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<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>55,234</u>
<b>Más (menos):</b>								
Utilidad neta del año	-	-	-	5,300	-	-	-	5,300
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	92	-	92
Apropiación para Reserva Legal	-	1,224	-	(1,224)	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	(1,124)	-	-	-	(1,124)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<u>22,663</u>	<u>11,132</u>	<u>1,099</u>	<u>22,792</u>	<u>38</u>	<u>596</u>	<u>1,182</u>	<u>59,502</u>

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 2019  
(Expresado en Dólares de E.U.A.)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujo de efectivo de actividades operacionales:</b>		
Recibido de clientes	98,585	62,069
Pago a proveedores y empleados	(83,237)	(59,981)
Intereses pagados	(1,534)	(1,397)
Intereses recibidos	649	686
Impuesto a la renta pagado	<u>(5,175)</u>	<u>(3,071)</u>
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>	<u>9,288</u>	<u>(1,694)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Disminución de otros activos financieros	3,000	5,255
Incremento de otros activos financieros	(4,004)	-
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(3,526)	(1,636)
Incremento inversiones en subsidiarias	-	(2,741)
Adquisición de activos intangibles	<u>(26)</u>	<u>(35)</u>
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de inversión</b>	<u>(4,556)</u>	<u>843</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Incremento de préstamos	18,000	-
Pago de préstamos y otros pasivos financieros	(8,593)	(11,481)
Dividendos pagados a los accionistas	<u>(1,124)</u>	<u>(17,154)</u>
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento</b>	<u>8,283</u>	<u>(28,635)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo	13,015	(29,486)
Efectivo y equivalente de efectivo o al inicio del año	<u>9,803</u>	<u>39,289</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<u><u>22,818</u></u>	<u><u>9,803</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros