

SATEP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL: 31 DE DICIEMBRE DE 2019
JUNTO CON INFORME DE LOS AUDITORES

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 5
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estado de resultados Integrales	8
Estados de flujo de caja	9 - 10
Estado de evolución del patrimonio	11
Notas a los estados financieros	12 - 32

Abreviaturas usadas:

US\$.	: Dólares de Estados Unidos de América
NIA	: Normas Internacionales de Auditoria
NIC	: Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	: Normas Internacionales de Información Financiera
IESBA	: Código de ética para contadores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y la Junta Directiva de
SATEP S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de SATEP S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de SATEP S.A., al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de SATEP S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado a esa fecha, SATEP S.A., no superó el umbral requerido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros por cuanto no requirió presentar informe de auditoría externa.

A la fecha de emisión de este informe, esto es al 18 de mayo de 2020 a través de Decreto Presidencial N°1017 del Presidente Constitucional de la República del Ecuador, Lic. Lenin Moreno Garcés resuelve establecer el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional debido a la pandemia mundial denominada COVID-19, debido a este suceso, pueden ocasionarse eventos subsecuentes por la compañía SATEP S.A. que no consten en la información financiera al 31 de diciembre de 2019.

Responsabilidad de la administración.

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y un juego completo de estados financieros el cual se incorpora a nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, 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 el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, 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 conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en 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 aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración son razonables.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. 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 ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Guayaquil, junio 26 de 2020


AUDIHOLDER C. LTDA
Reg. No. SC. RNAE-526
Guayaquil - Ecuador


CPA. WILLIAM TENEMAZA C.
SOCIO
Reg. No. 27210

SATEP S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares USA)

		(Dólares)	
ACTIVOS	NOTAS	2019	2018
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalente al efectivo	4	151,348.22	189,155.61
Documentos y Ctas. por cobrar C/P.	5	338,004.38	230,041.01
Activos pagados por anticipado	6	5,464.00	2,408.67
Activos por impuestos corrientes	7	20,439.60	23,976.40
Total Activo Corriente		515,256.20	445,581.69
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Activo fijo, neto	8	310,784.75	281,595.76
Total Activo no Corriente		310,784.75	281,595.76
TOTAL ACTIVOS		826,040.95	727,177.45



María Alexandra Terán Saltos
Gerente General



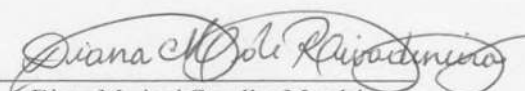
Diana Mariuxi Cevallos Merchán
Contador General

Ver Notas de los Estados Financieros

SATEP S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares USA)

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	(Dólares)	
		2019	2018
PASIVO CORRIENTE:			
Documentos y Ctas. por pagar C/P.	9	136,556.16	160,294.58
Pasivos por impuestos corrientes	10	19,049.56	30,827.43
Pasivos acumulados	11	343,270.35	235,079.95
Total Pasivo Corriente		498,876.07	426,201.96
PASIVO NO CORRIENTE:			
Documentos y Ctas. por pagar L/P.	12	262,811.12	281,465.86
Total Pasivo no Corriente		262,811.12	281,465.86
TOTAL PASIVOS		761,687.19	707,667.82
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	13	800.00	800.00
Utilidades (Pérdidas) acumuladas		43,654.08	(12,578.18)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio, neta.		19,899.68	31,287.81
Patrimonio de los Accionistas		64,353.76	19,509.63
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		826,040.95	727,177.45


María Alexandra Terán Saltos
Gerente General


Diana Mariuxi Cevallos Merchán
Contador General

Ver Notas de los Estados Financieros

SATEP S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares USA)

INGRESOS	NOTAS	(Dólares)	
		2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias		2,374,324.60	1,974,378.30
Total	14	2,374,324.60	1,974,378.30
Gastos operacionales			
(-) Gastos de ventas		(1,656,405.90)	(1,362,659.44)
(-) Gastos de administrativos		(619,785.91)	(486,225.93)
Total	15	(2,276,191.81)	(1,848,885.37)
Utilidad (pérdida) operativa		98,132.79	125,492.93
(-) Gastos financieros	15	(1,394.09)	(1,040.58)
(+/-) Otros ingresos/egresos	15	(60,582.31)	(58,296.75)
Utilidad (pérdida) antes de participación e		36,156.39	66,155.60
(-) Participación de trabajadores	16	(5,423.46)	(9,923.34)
(-) Impuesto a la Renta	16	(10,833.25)	(24,944.45)
Utilidad (pérdida) del ejercicio, neta.		19,899.68	31,287.81



María Alexandra Terán Saltos
Gerente General



Diana Mariuxi Cevallos Merchán
Contador General

Ver Notas de los Estados Financieros

SATEP S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en Dólares USA.)

	(Dólares)	
	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de Operación:		
Cobros por venta de bienes	2,435,306.40	1,953,888.70
Pagos por venta de bienes y servicios	(2,374,324.60)	(1,855,555.12)
Efectivo proveniente (utilizado) de las actividades		
De operación	60,981.80	98,333.58
Flujos de efectivo de las actividades de Inversión:		
Venta (adquisición) - de activos fijos, neto.	(105,078.90)	(141,605.23)
Efectivo proveniente (utilizado) de las actividades		
De inversión:	(105,078.90)	(141,605.23)
Flujos de efectivo de las actividades de Financiamiento:		
Financiamiento por préstamos a largo plazo	-	73,775.47
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	102,395.92
Otros movimientos patrimoniales	24,944.45	-
Operaciones comerciales a largo plazo	(18,654.74)	-
Efectivo proviniente (utilizado) de las actividades		
De financiamiento:	6,289.71	176,171.39
Disminución (Aumento) del efectivo y equivalentes	(37,807.39)	132,899.74
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del periodo	189,155.61	56,255.87
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del periodo	151,348.22	189,155.61


María Alexandra Terán Saltos
Gerente General


Diana Mariuxi Cevallos Merchán
Contador General

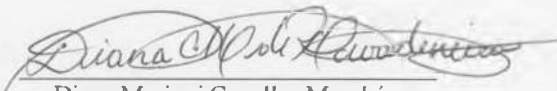
Ver Notas de los Estados Financieros

SATEP S.A.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en Dólares USA.)

	(Dólares)	
	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de		
Operación y financiamiento:		
Utilidad (pérdida) antes de participación e impuesto	36,156.39	66,155.60
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo utilizado		
En actividades de operación y financiamiento		
Depreciaciones y amortizaciones	75,889.91	-
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	(16,256.71)	-
Cambios en activos y pasivos de operación y financiamiento		
(Incremento) Disminución en docs. Y ctas. Por cobrar	(107,963.37)	1,953,888.70
(Incremento) Disminución en inventarios	-	-
(Incremento) Disminución en pagados por anticipado	(3,055.33)	-
(Incremento) Disminución en activos por impuestos corrientes	3,536.80	-
(Incremento) Disminución en otros activos	-	-
Incremento (Disminución) en docs. Y ctas. Por pagar	(23,738.42)	-
Incremento (Disminución) en pasivos acumulados	108,190.40	-
Incremento (Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(11,777.87)	(67,196.18)
Incremento (Disminución) en otros pasivos	-	(1,854,514.54)
Efectivo neto utilizado en actividades de Operación:	<u>60,981.80</u>	<u>98,333.58</u>



 Maria Alexandra Terán Saltos
Gerente General



 Diana Mariuxi Cevallos Merchán
Contador General

Ver Notas de los Estados Financieros

SATEP S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE 2019 Y 2018
(Expresado en Dólares USA.)

	Capital Social	Utilidad (Pérdida) acumuladas	Utilidad (Pérdida) del ejercicio	Total
Saldo inicial al: 31- Diciembre -17	800.00	(12,578.18)	-	(11,778.18)
Movimientos del 2018:				
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio, neta.	-	-	31,287.81	31,287.81
Saldo inicial al: 31- Diciembre -18	800.00	(12,578.18)	31,287.81	19,509.63
Movimientos del 2019:				
Transferencia a utilidades acumuladas	-	31,287.81	(31,287.81)	-
Otros movimientos patrimoniales	-	24,944.45	-	24,944.45
Utilidad del ejercicio, neta.	-	-	19,899.68	19,899.68
Saldo inicial al: 31- Diciembre -19	800.00	43,654.08	19,899.68	64,353.76


Maria Alexandra Terán Salto
Gerente General


Diana Mariuxi Cevallos Merchán
Contador General

Ver Notas de los Estados Financieros