

## **SELAP S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

**CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**SELAP S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 2015**

---

<b>CONTENIDO:</b>	<b>Páginas No.</b>
Informe del Auditor Independiente	3 - 5
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados integrales	7
Estados de cambios en el patrimonio neto del accionista	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 - 19

**ABREVIATURAS USADAS:**

- US\$ -Expresados en Dólares de E.U.A.
- NIIIF -Norma Internacionales de Información Financiera
- NIC -Norma Internacionales de Contabilidad
- SRI -Servicio de Rentas Internas

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas de  
**SELAP S.A.:**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de SELAP S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjunto presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SELAP S.A. al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como de sus resultados integrales, cambios en patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

### **Fundamento 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 SELAP 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.

### **Responsabilidad de la Administración y de los Representantes 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 – NIIF para 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 Representante 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**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras 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:

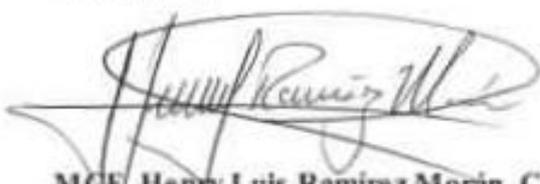
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El 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 es razonable.
- 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.
- 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.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

El Informe de Cumplimiento Tributario de SELAP S.A. al 31 de diciembre del 2016, por requerimiento de Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador  
Abril 03, 2017



**MQF. Henry Luis Ramirez Moran, CPA**  
Licencia Profesional No. 35186.

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
Registro No. SC-RNAE-890

**SELAP S.A**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015  
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

<b><u>ACTIVO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo en caja y bancos	3	3.658	36.293
Activos financieros	4	751.814	573.340
Activo por impuestos corrientes	5	359.482	330.840
Inventarios	6	174.727	78.440
Total de activos corrientes		<u>1.289.681</u>	<u>1.018.913</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad, planta y equipo, neto	7	2.155.467	2.216.551
Total de activos no corrientes		<u>2.155.467</u>	<u>2.216.551</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>3.445.149</u></b>	<b><u>3.235.464</u></b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Pasivos financieros	8	3.128.967	2.955.537
Pasivos por impuestos corrientes	9	40.786	12.291
Beneficios legales	10	28.022	21.458
Total de pasivos corrientes		<u>3.197.775</u>	<u>2.989.286</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>3.197.775</u></b>	<b><u>2.989.286</u></b>
<b><u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u></b>			
Capital Social	11	800	800
Reserva Legal	11	509	350
Resultados Acumulados	11	244.870	243.438
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	11	1.195	1.590
Total patrimonio		<u>247.373</u>	<u>246.178</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>3.445.149</u></b>	<b><u>3.235.464</u></b>

Ver notas a los estados financieros.

  
**Ing. Henry Cristóbal Alba Acosta**  
Representante Legal

  
**CPA Fernando Salas**  
Contador General

**SELAP S.A**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTERALES  
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015  
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

<b>Ingresos</b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2.016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Ingresos Locales		6.364	21.924
Otros Ingresos	12	<u>665.114</u>	<u>527.999</u>
<b>Total de Ingresos</b>		<b>671.478</b>	<b>549.924</b>
Cotos de Ventas	13	<u>480.420</u>	<u>387.629</u>
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>191.058</b>	<b>162.295</b>
<b>Gastos</b>			
Cotos de ventas	13	131.703	117.608
Gastos Administrativo	13	<u>53.748</u>	<u>37.088</u>
<b>Total gastos y costos</b>		<b>185.450</b>	<b>154.696</b>
<b>Utilidad (Pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>5.608</b>	<b>7.599</b>
Participación trabajadores	14	841	1.140
Impuesto a la Renta	14	3.572	4.868
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b><u>1.195</u></b>	<b><u>1.591</u></b>
<b>UTILIDAD POR ACCION</b>	15	<b>1,49</b>	<b>1,99</b>

Ver notas a los estados financieros.

  
**Ing. Henry Cristóbal Alba Acosta**  
Representante Legal

  
**CPA Fernando Salas**  
Contador General

SELAP S.A.

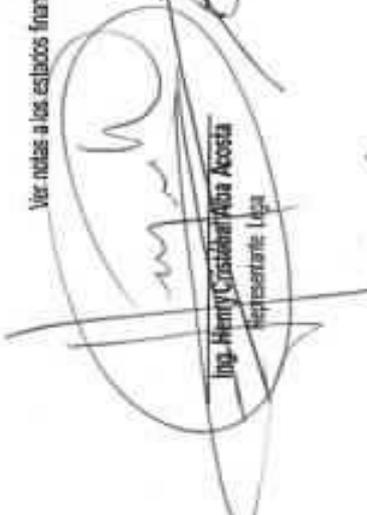
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	-	130,020	3,498	135,118
Ajuste en la provisión incorriente			110,000		110,000
Ajuste impuesto a la renta 2014			(530)		(530)
Transferencia a reserva legal		349		(349)	0
Transferencia a resultados acumulados			3,149	(3,149)	0
Resultado del ejercicio 2015			-	1,590	1,590
<b>Saldo al 31 diciembre del 2015</b>	<b>800</b>	<b>349</b>	<b>243,439</b>	<b>1,590</b>	<b>246,178</b>
Transferencia a resultados acum. y reserva		160	1,430	(1,500)	-
Resultado del ejercicio 2016				1,195	1,195
<b>Saldo al 31 diciembre del 2016</b>	<b>800</b>	<b>509</b>	<b>244,869</b>	<b>1,195</b>	<b>247,373</b>

Ver notas a los estados financieros.

  
Ing. Henry Cristóbal Wila Acosta  
 Representante Legal

  
CPA Fernando Salas  
 Contador General

**SELAP S.A**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
DICIEMBRE 31, 2016 y 2015  
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Operación</u></b>		
Utilidad contable	1.195	1.590
<i><b><u>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</u></b></i>		
Depreciación	153.841	109.311
Impuesto a la renta y participación trabajadores	4.413	6.008
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	(207.116)	(353.393)
Inventarios	(96.287)	107.209
Proveedores	204.076	1.942.221
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>	<b><u>60.122</u></b>	<b><u>1.812.946</u></b>
<b><u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u></b>		
Ventas de propiedad, planta y equipo	0	40.315
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(92.757)	(1.858.804)
<b>Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión</b>	<b><u>(92.757)</u></b>	<b><u>(1.818.489)</u></b>
Disminución neto del efectivo	(32.635)	(5.543)
Efectivo al inicio del período	36.293	41.836
<b>Efectivo al final del período</b>	<b><u>3.658</u></b>	<b><u>36.293</u></b>

Ver notas a los estados financieros.

  
**Ing. Henry Cristóbal Alba Acosta**  
Representante Legal

  
**CPA Fernando Salas**  
Contador General