

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
SELAP S.A.:

Opinión Limpia:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de SELAP S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y el correspondiente estado de resultado integral, estado de 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 adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SELAP S.A., al 31 de diciembre del 2017, así como de sus resultados integrales, cambios en patrimonio y de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio, 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.

Párrafo de énfasis:

Sin calificar la opinión, se procedió a realizar reclasificaciones con el propósito de presentación de este informe, tal como se menciona en la NOTA. 17. RECLASIFICACIONES.

Otras cuestiones

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, fueron examinados por otros auditores independientes, cuyo informe de fecha 07 de abril de 2017, fue emitido sin salvedades.

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, 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, al 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Mayo 10, 2018


**ACIRMA Auditores y Consultores
Independientes Ramírez Mesías & Asociado S.A.
Registro Nacional de Auditores
Externos No. SCCV.RNAE-1055**


**M.C.F. Henry Ramírez Morán, C.P.A
Presidente y Director de Auditoría
Registro Nacional de Contadores
No.35186**

SELAP S.A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo en caja y bancos	3	10.426	3.658
Activos financieros	4	933.579	751.814
Activo por impuestos corrientes	5	376.508	359.482
Inventarios	6	<u>204.007</u>	<u>174.727</u>
Total de activos corrientes		1.524.520	1.289.681
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo, neto	7	<u>2.187.825</u>	<u>2.155.467</u>
Total de activos no corrientes		2.187.825	2.155.467
TOTAL ACTIVOS		<u>3.712.345</u>	<u>3.445.149</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Pasivos financieros	8	1.034.063	3.128.967
Pasivos por impuestos corrientes	9	25.304	40.786
Beneficios legales	10	<u>50.713</u>	<u>28.022</u>
Total de pasivos corrientes		1.110.080	3.197.775
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Pasivos financieros	8	<u>2.254.299</u>	<u>0</u>
Total de pasivos no corrientes		2.254.299	0
TOTAL PASIVOS		<u>3.364.379</u>	<u>3.197.775</u>
<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>			
Capital Social	11	800	800
Reserva Legal	11	509	509
Resultados Acumulados	11	246.065	244.870
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		<u>100.592</u>	<u>1.195</u>
Total patrimonio		347.966	247.373
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		<u>3.712.345</u>	<u>3.445.149</u>

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, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

Ingresos	<u>Notas</u>	<u>2.017</u>	<u>2016</u>
Ingresos Locales		1.750	6.364
Otros Ingresos	12	<u>988.479</u>	<u>665.114</u>
Total de Ingresos		990.229	671.478
Cotos de Ventas	13	<u>530.431</u>	<u>480.420</u>
Utilidad Bruta		459.798	191.058
Gastos			
Cotos de ventas	13	241.762	131.703
Gastos Operativos		28.022	0
Gastos Administrativo	13	<u>64.284</u>	<u>53.748</u>
Total gastos y costos		334.069	185.450
Utilidad (Pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		125.729	5.608
Participación trabajadores	14	18.859	841
Impuesto a la Renta	14	6.278	3.572
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>100.592</u>	<u>1.195</u>
UTILIDAD POR ACCION	15	126	1,49

Ver notas a los estados financieros.


Ing. Henry Cristóbal Alba Acosta
Representante Legal

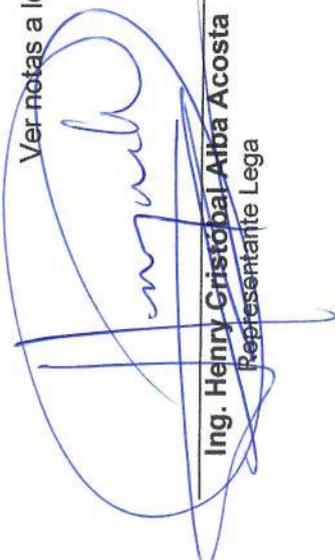

CPA. Fernando Salas
Contador General

SELAP S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 diciembre del 2015	800	349	243.439	1.590	246.178
Transferencia a resultados acum. y reserva Resultado del ejercicio 2016		160	1.430	(1.590) 1.195	- 1.195
Saldo al 31 diciembre del 2016	800	509	244.869	1.195	247.373
Transferencia a resultados acum. y reserva Resultado del ejercicio 2017			1.195	(1.195) 100.592	0 100.592
Saldo al 31 diciembre del 2017	800	509	246.064	100.592	347.965

Ver notas a los estados financieros.


Ing. Henry Cristóbal Alba Acosta
Representante Lega


CPA. Fernando Salas
Contador General

SELAP S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31, 2017 y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Operación</u>		
Utilidad contable	100.592	1.195
<u>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</u>		
Depreciación	163.026	153.841
Impuesto a la renta y participación trabajadores	25.137	4.413
Provisión de cuentas incobrables	2.230	
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	(250.721)	(207.116)
Inventarios	(29.280)	(96.287)
Proveedores	141.468	204.076
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>152.452</u>	<u>60.122</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(145.684)	(92.757)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>(145.684)</u>	<u>(92.757)</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo	6.768	(32.635)
Efectivo al inicio del período	3.658	36.293
Efectivo al final del período	<u>10.426</u>	<u>3.658</u>

Ver notas a los estados financieros.


Ing. Henry Cristóbal Alba Acosta
Representante Legal


CPA. Fernando Salas
Contador General