

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 los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años 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 2018 y 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 limpia:

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, 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 2018, por requerimiento de Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

En relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de SELAP S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.

Guayaquil, Ecuador
Marzo 28, 2019


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

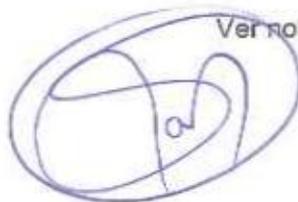

M.C.F. Henry Ramírez Morán, C.P.A
Presidente - Director de Auditoría
Registro Nacional de Contadores
No. 35186

SELAP S.A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

ACTIVO	Notas	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo en caja y bancos	3	14.358	10.426
Activos financieros	4	785.875	933.579
Activo por impuestos corrientes	5	199.263	376.508
Inventarios	6	<u>277.242</u>	<u>204.007</u>
Total de activos corrientes		1.276.738	1.524.520
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	7	<u>2.114.474</u>	<u>2.187.825</u>
Total de activos no corrientes		2.114.474	2.187.825
TOTAL ACTIVOS		<u>3.391.212</u>	<u>3.712.345</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Pasivos financieros	8	1.023.303	1.034.063
Pasivos por impuestos corrientes	5	11.384	25.304
Beneficios empleados	9	<u>47.980</u>	<u>50.713</u>
Total de pasivos corrientes		1.082.667	1.110.080
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Pasivos financieros largo plazo	10	<u>1.949.787</u>	<u>2.254.299</u>
Total de pasivos no corrientes		1.949.787	2.254.299
TOTAL PASIVOS		<u>3.032.454</u>	<u>3.364.379</u>
<u>PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS:</u>			
Capital Social	11	800	800
Reservas	11	8.583	509
Resultados Acumulados	11	318.730	246.065
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		<u>30.645</u>	<u>100.592</u>
Total patrimonio		358.758	347.966
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTA		<u>3.391.212</u>	<u>3.712.345</u>

Ver notas a los estados financieros.



Ing. José Anuar Millán Abadía
Representante Legal



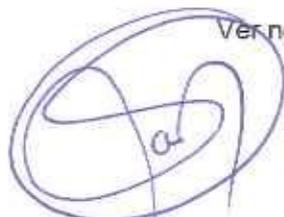
CPA. Fernando Salas Valdiviezo
Contador General

SELAP S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTERALES
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>INGRESOS</u>			
Ingresos por actividades		11.375	1.750
Otros Ingresos	12	<u>1.465.173</u>	<u>988.479</u>
TOTAL DE INGRESOS		1.476.547	990.229
Costo de ventas		<u>1.069.506</u>	<u>530.431</u>
UTILIDAD BRUTA		407.041	459.798
<u>GASTOS</u>			
Gastos de ventas	13	147.406	241.762
Gastos Operativos		9.798	28.022
Gastos Administrativos	13	<u>201.459</u>	<u>64.284</u>
TOTAL GASTOS		358.663	334.069
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LA UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		48.378	125.729
Participación Trabajadores	14	7.257	18.859
Impuesto a la Renta	14	<u>10.476</u>	<u>6.278</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		30.645	100.592
UTILIDAD POR ACCION	15	38	126

Ver notas a los estados financieros.



Ing. José Anuar Millán Abadía
Representante Legal



CPA. Fernando Salas Valdiviezo
Contador General

SELAP S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2016	<u>800</u>	<u>509</u>	<u>244.870</u>	<u>1.195</u>	<u>247.373</u>
Tranferencia a resultado acum y reserva			1.195	(1.195)	0
Utilidad del año 2017				100.592	100.592
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>800</u>	<u>509</u>	<u>246.064</u>	<u>100.592</u>	<u>347.965</u>
Tranferencia a resultado acum y reserva		8.074	72.666	(80.740)	0
Ajuste por impuesto a la renta 2017				(19.852)	(19.852)
Utilidad del año 2018				30.645	30.645
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>800</u>	<u>8.583</u>	<u>318.730</u>	<u>30.645</u>	<u>358.758</u>

Ver notas a los estados financieros.



Ing. José Anuar Millán Abadía
Representante Legal



CPA. Fernando Salas Valdiviezo
Contador General

SELAP S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31, 2018 y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Utilidad contable	30.645	100.592
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</i>		
Depreciación y amortización	165.128	163.026
Impuesto a la renta y participación trabajadores	17.733	25.137
Provisión de cuentas incobrables	673	2.230
Ajuste por impuesto a la renta 2017	(19.853)	
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	324.277	(250.721)
Inventarios	(73.235)	(29.280)
Proveedores	(349.659)	141.468
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>95.709</u>	<u>152.452</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVOS POR ACTIVIDAD DE INVERSIÓN</u>		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(91.777)	(145.684)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(91.777)</u>	<u>(145.684)</u>
Aumento neto del efectivo	3.932	6.768
Efectivo al inicio del período	10.426	3.658
Efectivo al final del período	<u>14.358</u>	<u>10.426</u>

Ver notas a los estados financieros.


Ing. José Anuar Millán Abadía
Representante Legal


CPA. Fernando Salas Valdiviezo
Contador General