

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

### **Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de SELAP S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. 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 de 2019 y 2018, 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 (NIIF).

### **Fundamento de la Opinión**

3. 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".
4. 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 (IFESBA 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.

### **Párrafos de énfasis:**

5. Queremos llamar la atención sobre la **Note 23 Eventos Subsiguentes** de los estados financieros, que describe la incertidumbre relacionada con los efectos de las medidas ordenadas a partir del 13 de marzo del 2020 por el Gobierno Ecuatoriano para contener la propagación del Covid-19 en el país. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta situación; sin embargo, no nos es posible aún establecer con objetividad los efectos y las consecuencias en los estados financieros y las operaciones futuras."

### **Responsabilidad de la Administración y de los Representantes del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros**

6. 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.

7. 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, si menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo. Los encargados de la Administración 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**

8. 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 NIIF siempre detecte una incorrección material cuando ésta 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.
9. 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.
  - Somos responsable de la dirección, supervisor y ejecución de la auditoría de la Compañía, somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
  - Les 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**

10. El Informe de Cumplimiento Tributario de SELAP S.A., como agente de percepción y retención al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento de Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

11. 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. SCV9-INC-DNCCD-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 2019, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.

Guayaquil, Ecuador  
Julio 15, 2020

  
M.C.F. Heydy Ramírez Molina, CPA  
Presidente - Director de Auditoría  
Registro CPA. No. 36186

  
ACIRMA Auditores y Consultores Independientes  
Ramírez Meza & Asociados S.A.  
Registro No. SCCV RNAE-1066

# SELAP S.A.

## Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019,

con cifras correspondientes para el año 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo en caja y bancos	5	200	14.368
Activos financieros	6	1.381.251	785.875
Activo por impuestos corrientes	7	229.480	199.263
Inventarios	8	373.729	277.242
Total de activos corrientes		<u>1.984.640</u>	<u>1.276.796</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad, planta y equipo	9	<u>2.034.768</u>	<u>2.114.474</u>
Total de activos no corrientes		<u>2.034.768</u>	<u>2.114.474</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>4.019.408</u></b>	<b><u>3.391.212</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Pasivos financieros	10	1.737.438	1.023.303
Pasivos por impuestos corrientes	7	842	11.384
Beneficios empleados	11	34.128	47.960
Total de pasivos corrientes		<u>1.772.408</u>	<u>1.082.667</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Pasivos financieros largo plazo	12	<u>1.949.787</u>	<u>1.949.787</u>
Total de pasivos no corrientes		<u>1.949.787</u>	<u>1.949.787</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>3.722.195</u></b>	<b><u>3.032.454</u></b>
<b>PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS:</b>			
Capital Social	13	800	800
Reservas	13	11.647	8.583
Resultados Acumulados	13	348.311	318.730
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		<u>(51.545)</u>	<u>20.645</u>
Total patrimonio		<u>297.213</u>	<u>358.758</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>4.019.408</u></b>	<b><u>3.391.212</u></b>

Ing. José Amaro Millán Abadía  
Gerente General

Ver notas a los estados financieros.

C.P.A. Fernando Salas Valdiviezo  
Contador General

## SELAP S.A.

### **Estados de resultados integrales**

Al 31 de diciembre de 2019,  
con cifras correspondientes para el año 2018  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2019	2018
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos por actividades		0	11.375
Otros Ingresos	14	<u>2.157.908</u>	<u>1.485.173</u>
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>		<b>2.157.908</b>	<b>1.476.547</b>
Costo de ventas		<u>1.621.377</u>	<u>1.089.906</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>536.531</b>	<b>387.641</b>
<b>GASTOS</b>			
Gastos de ventas	15	380.200	147.406
Gastos Operativos		1.217	9.798
Gastos Administrativos	15	<u>216.668</u>	<u>201.483</u>
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>598.075</b>	<b>358.687</b>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LA UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		(81.545)	48.378
Participación Trabajadores	16	0	7.257
Impuesto a la Renta	16	<u>0</u>	<u>10.418</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>(81.545)</b>	<b>30.645</b>
<b>UTILIDAD POR ACCION</b>	16	<b>(77)</b>	<b>38</b>

Ing. José Anuar Millán Abadía  
Gerente General

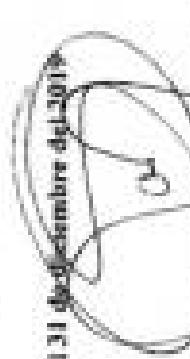
C.P.A. Fernando Salas Valdívieso  
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

## SELAP S.A.

**Estados de cambio en el patrimonio de los accionistas**  
Al 31 de diciembre de 2019  
con cifras correspondientes para el año 2018  
(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>
800	509	246.094	100.592	347.985
Transferencia a resultado acumulado y reservas			0	0
Ajuste por impuesto a la renta 2017	8.074	72.698	(80.740)	0
Unidad del año 2018			(19.852)	(19.852)
			30.845	30.845
 <b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	 800	 8.583	 318.730	 30.645
Transferencia a resultado acumulado y reservas				358.778
Ajuste por impuesto a la renta 2019	3.094	27.581	(30.645)	0
			(61.545)	(61.545)
 <b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	 800	 11.647	 346.311	 (61.545)
				 <b>297.213</b>

  
Ing. José Camilo Willian Albaida  
Gerente General

  
CPA Fernando Salas Valdivieso  
Contador Oficial

Ver notas a los estados financieros.

## SELAP S.A.

### **Estados de flujo de efectivo**

Al 31 de diciembre de 2019,  
con cifras correspondientes para el año 2018  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
(Pérdida) Utilidad contable	(61.545)	33.645
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciación y amortización	192.630	169.128
Impuesto a la renta y participaciones trabajadores	0	17.733
Provisión de cuentas incobrables	0	673
Ajuste por impuesto a la renta 2017	0	(19.853)
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	(625.572)	334.277
Inventarios	(96.457)	(73.235)
Proveedores	689.741	(349.659)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>98.765</u>	<u>98.765</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVOS POR ACTIVIDAD DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(112.924)	(91.777)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(112.924)</u>	<u>(91.777)</u>
(Disminución) Aumento neto del efectivo	(14.156)	3.832
Efectivo al inicio del período	14.358	10.436
Efectivo al final del período	<u>299</u>	<u>14.358</u>

Ing. José-Anton Millán Abadía  
Gerente General

Ver notas a los estados financieros.

CRA. Fernando Salas Valdiviezo  
Contador General