

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, 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. 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 NIA 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, supervisión 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. SCVS-INC-ONICDN-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 16, 2020

ACIRMA S.A.

ACIRMA Auditores y Consultores Independientes
Ramírez Mesías & Asociados S.A.
Registro No. SCCV RNAE-1055


M.C.F. Henry Ramírez Mesías, C.P.A.
Presidente - Director de Auditoría
Registro CPA No. 16166

SELAP S.A.

Estados de situación financiera

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

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo en caja y bancos	5	200	14.358
Activos financieros	6	1.301.251	785.875
Activo por impuestos corrientes	7	229.480	199.263
Inventarios	8	373.729	277.242
Total de activos corrientes		<u>1.904.660</u>	<u>1.276.738</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
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>
TOTAL ACTIVOS		<u>4.019.408</u>	<u>3.391.212</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Pasivos financieros	10	1.737.438	1.023.303
Pasivos por impuestos corrientes	7	842	11.384
Beneficios empleados	11	<u>34.128</u>	<u>47.980</u>
Total de pasivos corrientes		<u>1.772.408</u>	<u>1.082.667</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
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>
TOTAL PASIVOS		<u>3.722.195</u>	<u>3.032.454</u>
<u>PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS:</u>			
Capital Social	13	800	800
Reservas	13	11.647	8.583
Resultados Acumulados	13	340.311	318.730
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		<u>(61.545)</u>	<u>30.645</u>
Total patrimonio		<u>289.213</u>	<u>358.758</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTA		<u>4.019.408</u>	<u>3.391.212</u>


Ing. José Anuar Millán Abadía
Gerente General


CPA. Fernando Salas Valdiviezo
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

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
<u>INGRESOS</u>			
Ingresos por actividades		0	11,375
Otros Ingresos	14	<u>2,157,908</u>	<u>1,465,173</u>
TOTAL DE INGRESOS		2,157,908	1,476,547
Costo de ventas		<u>1,621,377</u>	<u>1,069,506</u>
UTILIDAD BRUTA		536,531	407,041
<u>GASTOS</u>			
Gastos de ventas	15	380,200	147,408
Gastos Operativos		1,217	9,798
Gastos Administrativos	15	<u>216,668</u>	<u>201,469</u>
TOTAL GASTOS		598,075	358,675
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LA UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		(51,545)	48,378
Participación Trabajadores	16	0	7,257
Impuesto a la Renta	16	<u>0</u>	<u>10,478</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO		(51,545)	30,645
UTILIDAD POR ACCION	16	(77)	38


Ing. José Anuar Millán Abadía
Gerente General


CPA. Fernando Salas Valdiviezo
Contador General

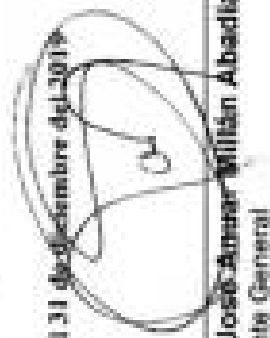
Ver notas a los estados financieros.

SELAP S.A.

Estados de cambio en el patrimonio de los accionistas

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

	Capital social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	509	248,084	100,592	347,985
Transferencia a resultado acum y reserva					0
Ajuste por impuesto a la renta 2017		8,074	72,666	(80,740)	0
Utilidad del año 2018				(19,852)	(19,852)
				30,845	30,845
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800	8,583	318,730	30,645	358,758
Transferencia a resultado acum y reserva					0
Ajuste por impuesto a la renta 2019		3,054	27,581	(30,645)	0
				(61,545)	(61,545)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	800	11,647	346,311	(61,545)	297,213


Ing. José Amador Millán Abadía
Gerente General


CPA Fernando Salas Valdiviezo
Contador General

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 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
(Pérdida) Utilidad contable	(51.545)	30.645
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</i>		
Depreciación y amortización	192.630	185.126
Impuesto a la renta y participación trabajadores	0	17.730
Provisión de cuentas incobrables	0	673
Ajuste por impuesto a la renta 2017	0	(19.853)
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	(525.572)	324.277
Inventarios	(88.467)	(73.235)
Proveedores	689.741	(346.659)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>96.766</u>	<u>95.769</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVOS POR ACTIVIDAD DE INVERSIÓN</u>		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	<u>(112.924)</u>	<u>(91.777)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(112.924)</u>	<u>(91.777)</u>
(Disminución) Aumento neto del efectivo	(14.158)	3.932
Efectivo al inicio del período	<u>14.358</u>	<u>10.426</u>
Efectivo al final del período	<u>200</u>	<u>14.358</u>


Ing. José Anwar Millán Abadía
Gerente General


CPA. Fernando Salas Valdiviezo
Contador General

Ver notas a los estados financieros.