



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

DICTAMEN DE AUDITORIA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

SALCEDO INTERNACIONAL (INTERSAL) S.A.
RUC.0990371865001 Exp.SCVS.9688

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES Y NOTAS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en Dólares Estadounidenses)

CONTENIDO

- a. Dictamen de Auditoría
- b. Estado de Situación Financiera
- c. Estado de Resultado Integral
- d. Estado de Cambios en el Patrimonio
- e. Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo
- f. Notas
- g. Informe de lavado de activos (UAFE)

US\$ = dólar estadounidense



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
SALCEDO INTERNACIONAL (INTERSAL) S.A.
Guayaquil - Ecuador

DICTAMEN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

OPINIÓN FAVORABLE

Hemos auditado los estados financieros de la compañía SALCEDO INTERNACIONAL (INTERSAL) S.A. RUC. 0990371865001 Exp.SCVS.9688, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2018, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía SALCEDO INTERNACIONAL (INTERSAL) S.A., a 31 de diciembre de 2018; así como sus resultados y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

OTRAS CUESTIONES

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 fueron auditados por nuestra firma, auditoría recurrente.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN Y DE LOS RESPONSABLES DEL GOBIERNO DE LA ENTIDAD EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de SALCEDO INTERNACIONAL (INTERSAL) S.A., para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la compañía aplicando la hipótesis de negocio en marcha, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

RESPONSABILIDADES 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 incorrección material, debida 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 existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- ❑ Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- ❑ Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- ❑ Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- ❑ Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: SC-RNAE-2-775

Mg. Víctor Hugo Parrales Aragonés, CPA.
Gerente de Auditoría - Socio.
Número de Licencia Profesional: G 11.998

Guayaquil, lunes 10 de junio de 2019



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

ACTA DE ENTREGA DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO AÑO 2018.

CON FECHA LUNES 10 DE JUNIO DE 2019 A LAS 9:45 A.M. FIRMAN PARA LA CONSTANCIA DE LA LECTURA, REVISIÓN, APROBACIÓN Y RECEPCIÓN DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS DEL EJERCICIO CORRIENTE TERMINADO AÑO 2018.

El Sr. Segundo Rafael Vera Villalba, Vicepresidente y el CPA. Jorge Lino García, Contador General de SALCEDO INTERNACIONAL (INTERSAL) S.A. RUC 0990371865001 EXP.SCVS.9688, confirman a "La Auditora" la aprobación de la Junta General de Accionistas de los estados financieros y notas, así como el Dictamen de auditoría del ejercicio 2018, para lo que certifican con su firma la revisión y aprobación de los mismos para su carga a la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

AUDITOR
AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

CPA. Víctor Hugo Parrales Aragonés, MSc.
Gerente de Auditoría – Representante Legal
C.C. 0913847372
RUC.0992686820001 Exp.SCVS.63248

AUDITADO - RECEPCIÓN
SALCEDO INTERNACIONAL (INTERSAL) S.A.

Sr. Segundo Rafael Vera Villalba
Vicepresidente – Representante Legal
C.C.1706548193
RUC.0990371865001 Exp.SCVS.9688

SALCEDO INTERNACIONAL (INTERSAL) S.A.

CPA. Jorge Enrique Lino García
Contador General
RUC.0906485792001

Sr. Guillermo Antonio Salcedo Cueva
Apoderado General
C.C.0905089660

Ing. Carmen Mireya Zurita Rodríguez.
Oficial de Cumplimiento – UAFE
C.C.0928399443



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

SALCEDO INTERNACIONAL (INTERSAL) S.A.

Contenido

| Informe 2018 | Página |
|--|---------|
| Estados financieros | |
| Estado de situación financiera | 07 |
| Estado de resultado integral | 08 |
| Estado de flujos de efectivo | 09 |
| Estado de cambios del patrimonio | 10 |
| Resumen de Políticas Contable y Notas a los Estados Financieros | |
| 1. Información general de la empresa | 11 – 35 |
| <input type="checkbox"/> Bases de preparación de los estados financieros | |
| <input type="checkbox"/> Políticas Contables | |
| <input type="checkbox"/> Notas a los Estados Financieros | |
| 2. Informe de lavado de activos (UAFE) | 36 - 41 |

SALCEDO INTERNACIONAL INTERSAL S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2018

(Expresados en USDólares)

| | Nota | 2018 | 2017 |
|-------------------------------------|--------|----------------------|----------------------|
| ACTIVO | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | Nota E | \$ 375.440 | \$ 499.356 |
| Inversiones temporales | Nota F | 6.060.101 | 6.577.369 |
| Cuentas por cobrar | Nota G | 1.406.255 | 1.318.643 |
| Inventarios | Nota H | 18.583.917 | 20.760.025 |
| Activos por impuestos corrientes | Nota I | - | 165.452 |
| Otros activos corrientes | Nota J | - | 4.080 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | \$ 26.425.714 | \$ 29.324.925 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| Activos fijos | Nota K | \$ 299.513 | \$ 426.793 |
| Propiedades de inversión | Nota L | 15.151.268 | 16.026.889 |
| Activos Diferidos | Nota M | 2.048 | - |
| Otros activos | Nota N | 2.890.364 | 3.657.133 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | \$ 18.343.193 | \$ 20.110.814 |
| TOTAL ACTIVO | | \$ 44.768.907 | \$ 49.435.739 |
| PASIVO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Obligaciones bancarias | Nota O | \$ 4.299.858 | \$ 8.469.440 |
| Cuentas por pagar | Nota P | 2.426.999 | 1.559.586 |
| Gastos acumulados por pagar | Nota Q | 242.521 | 102.279 |
| Impuestos por pagar | Nota R | 230.477 | 240.098 |
| Otros pasivos corrientes | Nota S | 8.543.577 | 8.739.853 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | \$ 15.743.434 | \$ 19.111.256 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| Otros pasivos a largo plazo | Nota T | \$ 10.212.353 | \$ 10.650.559 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | \$ 10.212.353 | \$ 10.650.559 |
| TOTAL PASIVO | | \$ 25.955.787 | \$ 29.761.815 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | Nota U | \$ 5.018.630 | \$ 5.018.630 |
| Reservas | Nota U | 199.298 | 121.050 |
| Resultados acumulados | Nota U | 13.595.191 | 14.534.245 |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | | \$ 18.813.120 | \$ 19.673.925 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | \$ 44.768.907 | \$ 49.435.740 |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Segundo Rafael Vera Vilalba
Vicepresidente – Representante Legal
C.C.1706548193


CPA Jorge Enrique Lina García
Contador General
RUC 0906485792001



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N. 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

SALCEDO INTERNACIONAL INTERSAL S.A.

Estado de Resultado Integral

Al 31 de Diciembre de 2018

(Expresados en USDólares)

| | Nota | 2018 | 2017 |
|---|--------|---------------------|---------------------|
| Venta de bienes y servicios | Nota U | \$ 8.331.510 | \$ 6.683.934 |
| Otros ingresos | Nota U | 318.816 | 111.316 |
| Intereses | Nota U | 1.026 | 1.916 |
| Ingresos de actividades ordinarias | | \$ 8.651.352 | \$ 6.797.166 |
| Costos de venta | Nota V | \$ 5.398.026 | \$ 5.472.472 |
| Utilida bruta | | \$ 3.253.326 | \$ 1.324.694 |
| Gastos administrativos y ventas | Nota V | \$ 1.278.735 | \$ 652.537 |
| Depreciaciones | Nota V | 127.683 | 127.957 |
| Gastos financieros | Nota V | 491.499 | 110.650 |
| Otros gastos | Nota V | 120.690 | 70.108 |
| Total Gastos | | \$ 2.018.607 | \$ 961.252 |
| Utilidad antes de I.R. y P.T., en las utilidades | | \$ 1.234.719 | \$ 363.442 |
| Participación de trabajadores en la utilidades | Nota W | \$ 185.208 | \$ 54.516 |
| Impuesto a la renta | Nota W | 267.033 | 244.174 |
| Utilidad del Ejercicio | | \$ 782.479 | \$ 64.752 |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Sr. Segundo Rafael Vera Vilalba
 Vicepresidente -- Representante Legal
 C.C.1706548193


 CPA. Jorge Enrique Lino García
 Contador General
 RUC 0906485792001

SALCEDO INTERNACIONAL INTERSAL S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

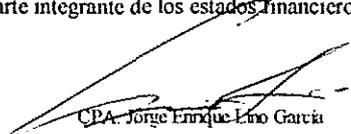
Al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en USDólares)

| | 2018 | 2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQ. AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA T/C | (\$ 123.916) | \$ 328.492 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACT. DE OP. | \$ 4.748.645 | (\$ 1.004.122) |
| Clases de cobros por actividades de operación | \$ 8.982.147 | \$ 8.462.424 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 8.982.147 | 8.462.424 |
| Clases de pagos por actividades de operación | (\$ 4.233.502) | (\$ 9.466.546) |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (2.354.505) | (8.773.467) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (1.878.997) | (693.079) |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACT. DE INV. | (\$ 264.773) | \$ 879.662 |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo | - | 25.000 |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | (403) | (51.059) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (264.370) | 905.721 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACT. DE FIN. | (\$ 4.607.788) | \$ 452.952 |
| Financiación por préstamos a largo plazo | (438.206) | - |
| Pagos de préstamos | (4.169.582) | - |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | - | 452.952 |
| EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA T/C SOBRE EL EQ. AL DE EFECTIVO | - | - |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | - | - |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQ. AL EFECTIVO | (\$ 123.916) | \$ 328.492 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 499.356 | 170.864 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | \$ 375.440 | \$ 499.356 |
| CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN | | |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E.I.R. | \$ 1.234.720 | \$ 363.442 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | (\$ 312.631) | (\$ 158.888) |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 127.683 | 127.957 |
| Ajustes por gastos en provisiones | 11.927 | 11.845 |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | (267.033) | (244.174) |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | (185.208) | (54.516) |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | \$ 3.826.556 | (\$ 1.208.676) |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | (87.612) | 1.665.257 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | 165.452 | - |
| (Incremento) disminución en inventarios | 2.176.107 | 1.055.071 |
| (Incremento) disminución en otros activos | 770.849 | 194.156 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 867.414 | 446.988 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | (9.621) | 63.144 |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | 140.242 | (69.289) |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | (196.275) | (3.153.170) |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | - | (1.410.833) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | \$ 4.748.645 | (\$ 1.004.122) |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Sr. Segundo Rafael Vera Vilalba
 Vicepresidente - Representante Legal
 C.C. 1706548193


 CPA. Jorge Enrique Lino Garcia
 Contador General
 RUC 0906485792001



AUDEXT Auditores Externos S.A.
 SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001
 Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
 Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
 Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
 Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

SALCEDO INTERNACIONAL INTERSAL S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
 Al 31 de diciembre de 2018
 (Expresados en USDólares)

| Detalle | Capital social | Reservas | | Resultados acumulados | | | | Total Patrimonio | |
|--|----------------|---------------|-------------|-----------------------|-----------------------------|------------------|----------------------|------------------|-----------------------|
| | | Reserva Legal | Facultativa | Reserva de Capital | Otros Resultados Integrales | Primera vez NIIF | Reserva por Yatación | | Resultados Acumulados |
| Saldo al 1 de enero del 2018 | \$ 5.018.630 | \$ 110.115 | \$ 4.460 | \$ 23.752 | | \$ 2.785.984 | \$ 7.813.155 | \$ 3.853.007 | \$ 19.609.103 |
| Aporte para fut. capitalización | | | | | | | | 64.752,00 | 64.752,00 |
| Utilidad / (pérdida) del ejercicio | | | | | | | | | 0,00 |
| Reserva Legal | | 6.475,00 | | | | | | -6.475,00 | 0,00 |
| Reclasificaciones / ajustes | | | | | | | | 70,00 | 70,00 |
| Ajuste resultados por consolidación 2015 | | | | | | | | | 0,00 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | \$ 5.018.630 | \$ 116.590 | \$ 4.460 | \$ 23.752 | \$ 0 | \$ 2.785.984 | \$ 7.813.155 | \$ 3.911.354 | \$ 19.673.925 |
| Reserva legal / facultativa | | 78.248,00 | | | | | | -78.248,00 | 0,00 |
| Reclasificaciones / ajustes | | | | | | | 0,00 | -1.647.223,00 | -1.647.223,00 |
| Otros Resultados Integrales | | | | | 3.938,00 | | | | 3.938,00 |
| Utilidad / (pérdida) del ejercicio | | | | | | | | 782.479,00 | 782.479,00 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | \$ 5.018.630 | \$ 194.838 | \$ 4.460 | \$ 23.752 | \$ 3.938 | \$ 2.785.984 | \$ 7.813.155 | \$ 2.968.362 | \$ 18.813.119 |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Sr. Segundo Rafael Vera Vilalba
 Vicepresidente – Representante Legal
 C.C.1706548193


 CPA. Jorge Enrique Lino García
 Contador General
 RUC 0906485792001