

FORMAPER S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018

En conjunto con el Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
FORMAPER S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de FORMAPER S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros de FORMAPER S.A. al 31 de diciembre del 2017 fueron auditados por la Firma, cuyo informe de fecha 9 de Abril del 2018 contiene una opinión con salvedades sobre los referidos estados financieros.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FORMAPER S.A. al 31 de diciembre del 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe*.
4. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos de énfasis

Los siguientes asuntos de énfasis no modifican nuestra opinión:

6. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía presenta saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas por US\$58,504 (2017: US\$59,009) y US\$1,957,142 (2017: US\$1,990,462) en el corto plazo; y, US\$85,691 (2017: US\$0) y US\$859,519 (2017: US\$266,192) en el largo plazo, respectivamente, tal como se expone en la Nota 7, PARTES RELACIONADAS.

7. Al 31 de diciembre del 2018, presenta disminución de sus ingresos, ver Nota 2. EMPRESA EN MARCHA.

Otra información que se presenta en la Junta General Ordinaria

8. El Informe de auditoría externa a los estados financieros se emite con fecha Junio 12, 2019, previo a la celebración de la Junta General Ordinaria de Accionistas en la cual se presentará información por parte de la Administración, sobre la que ésta es responsable. Esta otra información, a la fecha de emisión de este informe, no se encuentra disponible, por esta razón, no ha sido sometida a nuestra revisión y no podemos manifestar la existencia de congruencia entre la otra información que se presentará a la Junta y los estados financieros auditados.
9. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra Información que presenta la Administración a la Junta y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta, quedando fuera de nuestra responsabilidad como auditores.

Responsabilidades de la Administración y los Accionistas en relación con los estados financieros

10. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.
11. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.
12. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

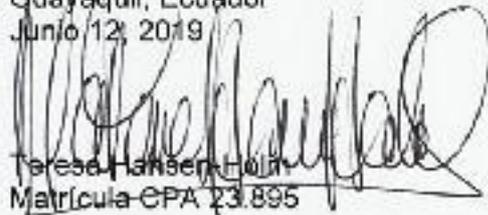
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

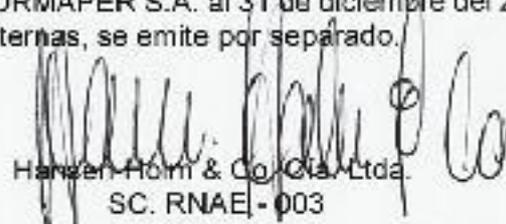
13. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

14. El Informe de los Auditores Independientes sobre la aplicación de ciertos procedimientos convenidos sobre prevención de lavado de activos provenientes de actividades ilícitas al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.
15. El Informe de Cumplimiento Tributario de FORMAPER S.A. al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Junio 12, 2019


Teresa Hansen-Holm
Matrícula CPA 23.895


Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda.
SC. RNAE-003

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de la auditoría a los estados financieros de FORMAPER S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- Obtenemos un entendimiento 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 lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

FORMAPER S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E. U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo		8,627	6,303
Cuentas por cobrar	6	23,669	95,407
Partes relacionadas	7	58,504	59,009
Activo disponible para la venta	8	2,775,402	0
Inventarios	9	18,845	6,383
Otros activos corrientes		16,150	7,270
Total activo corriente		<u>2,901,197</u>	<u>174,372</u>
Muebles y equipos, neto	10	11,320	31,835
Propiedades de inversión, neto	11	1,491,269	1,183,122
Inversión permanente	12	1,281,743	1,281,743
Partes relacionadas	7	85,691	0
Otros activos no corrientes	13	35,000	3,145,961
Total activos		<u>5,806,220</u>	<u>5,816,833</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas por pagar	14	48,605	77,934
Partes relacionadas	7	1,957,142	1,990,462
Gastos acumulados	15	15,755	22,546
Total pasivo corriente		<u>2,021,502</u>	<u>2,090,942</u>
Partes relacionadas	7	859,519	266,192
Obligaciones por beneficios a los empleados	16	1,184	672
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	18	1,600	1,600
Reservas	18	88,119	191,938
Resultados acumulados	18	2,834,296	3,265,489
Total patrimonio		<u>2,924,015</u>	<u>3,459,027</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>5,806,220</u>	<u>5,816,833</u>

Las notas 1 - 22 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. David Concha Becerra
Gerente General


CPA. Paul Defaz
Contador

FORMAPER S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ingresos de actividades ordinarias</u>			
Alquiler	1 y 19	249,896	203,801
Asesorías	19	0	243,592
Total ingresos por actividades ordinarias		<u>249,896</u>	<u>447,393</u>
<u>Gastos</u>			
Gastos administrativos		(219,232)	(334,846)
Gastos de ventas		(252)	0
Gastos financieros		(43,103)	(210)
Total gastos		<u>(262,587)</u>	<u>(335,056)</u>
Otros ingresos, neto	20	<u>70,542</u>	<u>21,476</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		57,851	133,813
Participación a trabajadores	17	(8,678)	(20,072)
Impuesto a las ganancias	17	(32,723)	(29,058)
Utilidad neta del ejercicio		<u>16,450</u>	<u>84,683</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>2018</u> 16,450	<u>2017</u> 84,683
<u>Otro resultado integral</u>			
Deterioro de activos	18	0	3,226,801
Resultado integral del año		<u>16,450</u>	<u>3,311,484</u>

Las notas 1 - 22 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. David Concha Becerra
Gerente General



CPA Paul Defaz
Contador

FORMAPER S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Superávit por revaluación</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultados acumulados</u>	
					<u>resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos a diciembre 31, 2016	1,600	133,606	5,966,160	552,224	6,518,384	6,653,590
Transferencia a reserva facultativa, ver Nota 18, <u>PATRIMONIO</u>		58,332		(58,332)	(58,332)	0
Otro resultado integral, ver Nota 18, <u>PATRIMONIO</u>			(3,226,801)	(52,445)	(3,226,801)	(3,226,801)
Ajustes				84,683	84,683	(52,445)
Utilidad neta del ejercicio						84,683
Saldos a diciembre 31, 2017	1,600	191,938	2,739,359	526,130	3,265,489	3,459,027
Transferencia a reserva facultativa, ver Nota 18, <u>PATRIMONIO</u>		84,663		(84,663)	(84,663)	0
Transferencia a resultados acumulados		(188,502)		188,502	188,502	0
Dividendos distribuidos, ver Nota 18, <u>PATRIMONIO</u>				(367,360)	(367,360)	(367,360)
Ajustes, ver Nota 18, <u>PATRIMONIO</u>			(183,841)	(261)	(184,102)	(184,102)
Utilidad neta del ejercicio				16,450	16,450	16,450
Saldos a diciembre 31, 2018	1,600	88,119	2,555,518	278,778	2,834,296	2,924,015

Las notas 1 - 22 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. David Concha Becerra
 Gerente General


 CPA Paul Defaz
 Contador

FORMAPER S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

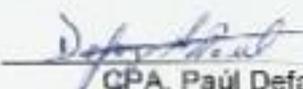
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Resultado integral del año	16,450	3,311,484
Ajustes para reconciliar el resultado integral del año con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		
Depreciación	60,194	76,424
Participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	41,401	49,130
Obligaciones por beneficios a los empleados	251	0
Otro resultado integral	0	(3,226,801)
Ajustes	0	(52,445)
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar y otros	(34,791)	630,737
Gastos acumulados por pagar	(48,191)	(766,804)
Cuentas por pagar y otros	507,489	(23,501)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>542,803</u>	<u>(1,776)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de muebles y equipos, neto	0	(3,927)
Adquisición de propiedades de inversión, neto	(196,308)	0
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(196,308)</u>	<u>(3,927)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</u>		
Pago de dividendos	(344,171)	0
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiación	<u>(344,171)</u>	<u>0</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo	2,324	(5,703)
Efectivo al comienzo del año	6,303	12,006
Efectivo al final del año	8,627	6,303

Las notas 1 - 22 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. David Concha Becerra
 Gerente General


 CPA. Paul Defaz
 Contador