

FORMAPER S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 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 los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
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 2019 y 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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 2019, la Compañía presenta saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas por US\$21,147 (2018: US\$58,504) y US\$1,714,615 (2018: US\$1,957,142) en el corto plazo; y, US\$143,742 (2018: US\$85,691) y US\$1,701,172 (2018: US\$859,519) en el largo plazo, respectivamente, tal como se expone en la Nota 5. PARTES RELACIONADAS.

7. Queremos llamar la atención sobre la Nota 17. EVENTOS SUBSECUENTES 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. Este asunto de énfasis no modifica nuestra opinión.

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 19, 2020, 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.

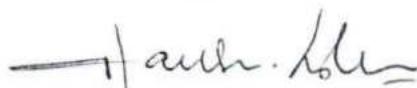
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

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 2019, se emite por separado.
15. El Informe de Cumplimiento Tributario de FORMAPER S.A. al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Junio 19 2020



Mario A. Hansen-Holm
Matrícula CPA G.10.923



Hansen-Holm & Co. Cía. 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, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo		7,514	8,627
Cuentas por cobrar		20,969	23,669
Partes relacionadas	5	21,147	58,504
Inventarios	6	1,659,900	18,845
Activo disponible para la venta	7	2,775,402	2,775,402
Otros activos corrientes y otros		11,476	16,150
Total activo corriente		<u>4,496,408</u>	<u>2,901,197</u>
Muebles y equipos, neto	8	10,002	11,320
Propiedades de inversión, neto	9	1,429,864	1,491,269
Inversiones permanentes	10	199,668	1,281,743
Partes relacionadas	5	143,742	85,691
Otros activos no corrientes		35,000	35,000
Total activos		<u>6,314,684</u>	<u>5,806,220</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas por pagar		33,103	48,605
Partes relacionadas	5	1,714,615	1,957,142
Gastos acumulados	11	14,945	15,755
Total pasivo corriente		<u>1,762,663</u>	<u>2,021,502</u>
Partes relacionadas	5	1,701,172	859,519
Obligaciones por beneficios a los empleados		1,448	1,184
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	13	1,600	1,600
Reservas	13	104,569	88,119
Resultados acumulados	13	2,743,232	2,834,296
Total patrimonio		<u>2,849,401</u>	<u>2,924,015</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>6,314,684</u>	<u>5,806,220</u>

Las notas 1 - 17 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

FORMAPER S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias	1 y 14	255,801	249,896
<u>Gastos</u>			
Gastos administrativos		(228,476)	(219,232)
Gastos de ventas y financieros		<u>(345)</u>	<u>(43,355)</u>
Total gastos		(228,821)	(262,587)
Otros ingresos, neto	15	<u>1,109</u>	<u>70,542</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		28,089	57,851
Participación a trabajadores	12	(4,214)	(8,678)
Impuesto a las ganancias	12	<u>(23,773)</u>	<u>(32,723)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>102</u>	<u>16,450</u>

Las notas 1 - 17 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

FORMAPER S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u>	----- Resultados acumulados -----			<u>Total</u>
			<u>Superávit por revaluación</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total resultados acumulados</u>	
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 13. <u>PATRIMONIO</u>		84,683		(84,683)	(84,683)	0
Transferencia a resultados acumulados Dividendos distribuidos, ver Nota 13. <u>PATRIMONIO</u>		(188,502)		188,502	188,502	0
Ajustes, ver Nota 13. <u>PATRIMONIO</u>			(183,841)	(367,360)	(367,360)	(367,360)
Utilidad neta del ejercicio				(261)	(184,102)	(184,102)
				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
Transferencia a reserva facultativa, ver Nota. 13. <u>PATRIMONIO</u>		16,450		(16,450)	(16,450)	0
Dividendos distribuidos, ver Nota. 13. <u>PATRIMONIO</u>				(74,716)	(74,716)	(74,716)
Utilidad neta del ejercicio				102	102	102
Saldos a diciembre 31, 2019	1,600	104,569	2,555,518	187,714	2,743,232	2,849,401

Las notas 1 - 17 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

FORMAPER S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Utilidad neta del ejercicio	102	16,450
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciación	63,254	60,194
Deterioro en inversión	76,000	0
Participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	27,987	41,401
Obligaciones por beneficios a los empleados	263	251
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar y otros	(18,246)	(34,791)
Construcciones en curso	(1,659,900)	0
Gastos acumulados por pagar	(5,025)	(48,191)
Cuentas por pagar y otros	<u>1,589,699</u>	<u>507,489</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	74,134	542,803
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de muebles y equipos, neto	(531)	0
Adquisición de propiedades de inversión, neto	<u>0</u>	<u>(196,308)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(531)	(196,308)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</u>		
Pago de dividendos	<u>(74,716)</u>	<u>(344,171)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiación	(74,716)	(344,171)
(Disminución) aumento neta de efectivo	(1,113)	2,324
Efectivo al comienzo del año	8,627	6,303
Efectivo al final del año	7,514	8,627

Las notas 1 - 17 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.