INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:
SIGMAPLAST S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **SIGMAPLAST S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **SIGMAPLAST S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros"* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía **SIGMAPLAST S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto 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 y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

4. Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se menciona en la Nota No. 32 de eventos subsecuentes, el Ministerio de Salud Pública bajo las consideraciones "Que el día miércoles 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) a través de su Director General ha declarado el brote de coronavirus como pandemia global, pidiendo a los países intensificar las acciones para mitigar su propagación, proteger a las personas y trabajadores de salud, y salvar vidas"; y, "Que, mediante "INFORME TÉCNICO PARA DECLARATORIA DE EMERGENCIA COVID - 19" de fecha 11 de marzo de 2020, aprobado por los Viceministros de Gobernanza y Vigilancia de la Salud Pública y Atención Integral en Salud, remitieron a la Máxima Autoridad del Ministerio de Salud Pública el estado actual del Coronavirus COVID-19 en el Ecuador,

sugiriendo la "declaratoria de emergencia sanitaria al Sistema Nacional de Salud (...)"; emite la "declaración del estado de emergencia sanitaria en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, en los servicios de laboratorio, unidades de epidemiología y control, ambulancias aéreas, servicios de médicos y paramédicos, hospitalización y consulta externa por la inminente posibilidad del efecto provocado por el coronavirus covid-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población;"

Así mismo, en concordancia, mediante decretos ejecutivos Nos. 1017 y 1052 de fechas 16 de marzo de 2020 y 15 de mayo de 2020, se declara "el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de corona virus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador."

La declaratoria de emergencia y políticas adoptadas a nivel gubernamental, incluyen restricciones a la movilidad de personas y vehículos, suspensión de jornadas laborales presenciales del sector público, restricciones en la operación de cierto tipo de comercios y otras medidas que buscan contener la propagación del virus.

Desconocemos los posibles efectos que las situaciones descritas anteriormente, tendrían sobre los estados financieros adjuntos, y sobre la capacidad de la Entidad de continuar como negocio en funcionamiento.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

5. La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

7. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía **SIGMAPLAST S.A.**

Responsabilidades 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 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 exista.

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.

9. 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:

   9.1. 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.

   9.2. 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 Compañía.

   9.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

   9.4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos 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 evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

   9.5. Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

10. Comunicamos con los responsables del gobierno 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.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

11. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía **SIGMAPLAST S.A.**, como agente de percepción y retención, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

UHY Assurance & Services Auditores Cia. Ltda.
RNAE 0603

EDGAR PATRICIO ORTEGA HARO

Firmado digitalmente por EDGAR PATRICIO ORTEGA HARO
Nombre de reconocimiento (DN): c=EC, o=SECURITY DATA S.A., ou=ENTIDAD DE CERTIFICACION DE INFORMACION, serialNumber=181219085405, cn=EDGAR PATRICIO ORTEGA HARO

Edgar Ortega Haro
Socio de Auditoría

Quito DM, 04 de diciembre de 2020

SIGMAPLAST S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US$)

		Al 31 de diciembre de 2019	2018
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo *(Nota 6)*	US$	220,481	1,145,794
Instrumentos financieros mantenidos al vencimiento *(Nota 7)*		4,849,593	0
Cuentas y documentos por cobrar, neto de provisión para pérdidas esperadas de US$ 873,533 en el 2019 y 2018 *(Nota 8)*		13,399,465	15,130,869
Otras cuentas y documentos por cobrar *(Nota 9)*		3,182,989	6,370,277
Activos por impuestos corrientes *(Nota 10)*		1,540,760	1,569,266
Inventarios *(Nota 11)*		11,220,237	9,231,908
Activos no corrientes mantenidos para la venta *(Nota 12)*		8,140,460	0
Total activos corrientes		**42,553,986**	**33,448,114**
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo, neto de depreciación acumulada de US$ 10,208,387 en el 2019 y US$ 37,916,296 en el 2018 *(Nota 13)*		45,610,240	52,300,909
Activos intangibles *(Nota 14)*		271,732	0
Inversiones no corrientes *(Nota 15)*		12,714,303	10,769,715
Gastos pagados por anticipado		54,656	1,357
Activos por impuestos diferidos *(Nota 16)*		142,071	68,710
Total activos no corrientes		**58,793,002**	**63,140,690**
Total Activos	US$	**101,346,987**	**96,588,804**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Alberto Fuad Khamis Zaidan
Gerente General
SIGMAPLAST S.A.

Betty Annabel Nuñez Palacios
Contadora General
SIGMAPLAST S.A.

SIGMAPLAST S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US$)

		Al 31 de diciembre de 2019	2018
Pasivos y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar *(Nota 17)*	US$	6,406,295	6,222,265
Obligaciones con instituciones financieras *(Nota 18)*		28,447,014	26,628,656
Obligaciones corrientes *(Nota 19)*		249,672	565,490
Pasivos acumulados *(Nota 20)*		313,708	303,427
Total pasivos corrientes		**35,416,689**	**33,719,838**
Pasivos no corrientes			
Cuentas y documentos por pagar *(Nota 17)*		2,067,721	0
Obligaciones con instituciones financieras *(Nota 18)*		20,034,891	21,789,617
Provisiones por beneficios empleados *(Nota 21)*		1,811,780	1,718,190
Pasivos por impuestos diferidos *(Nota 16)*		2,917,005	0
Total pasivos no corrientes		26,831,397	23,507,806
Total pasivos	US$	**62,248,086**	**57,227,644**
Patrimonio de los Accionistas			
Capital suscrito y pagado *(Nota 22)*		20,000,000	20,000,000
Reserva legal *(Nota 22)*		1,219,630	1,175,899
Otros resultados integrales *(Nota 22)*		13,677,273	14,403,277
Resultados acumulados: *(Nota 22)*			
Reserva de capital		747,799	747,799
Aplicación por primera vez de las NIIF		12,210	12,210
Resultados de periodos anteriores		2,978,245	2,515,956
Resultado del ejercicio		463,745	506,020
Total patrimonio de los accionistas	US$	**39,098,901**	**39,361,160**
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US$	**101,346,987**	**96,588,804**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Alberto Fuad Khamis Zaidan
Gerente General
SIGMAPLAST S.A.

Betty Annabel Nuñez Palacios
Contadora General
SIGMAPLAST S.A.

SIGMAPLAST S.A.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US$)

		Por los años terminados el 31 de diciembre de	
		2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias *(Nota 23)*	US$	40,051,616	41,568,650
Costo de producción y ventas *(Nota 24)*		(30,676,541)	(32,720,257)
Utilidad bruta en ventas		**9,375,075**	**8,848,393**
Gastos ordinarios			
Gastos de administración *(Nota 25)*		(3,038,264)	(3,226,974)
Gastos de ventas *(Nota 26)*		(341,934)	(263,483)
Gastos financieros *(Nota 27)*		(5,357,042)	(4,436,028)
Utilidad ordinaria		**637,834**	**921,908**
Ganancias / (pérdidas)			
Ganancias *(Nota 28)*		560,952	240,581
Total ganancias		560,952	240,581
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		**1,198,786**	**1,162,489**
Impuesto a la renta, estimado			
Impuesto a la renta corriente *(Nota 29)*		(808,402)	(725,179)
Impuesto a la renta diferido		73,361	68,710
Resultado del ejercicio	US$	**463,745**	**506,020**
Otros resultados integrales			
Ganancias actuariales		118,071	113,257
Superávit de revaluación de propiedades, planta y equipo		1,554,698	0
Total otros resultados integrales		1,672,769	113,257
Resultado integral del ejercicio		**2,136,514**	**619,277**
Utilidad neta por acción	US$	**0.11**	**0.03**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Alberto Fuad Khamis Zaidan
Gerente General
SIGMAPLAST S.A.

Betty Annabel Nuñez Palacios
Contadora General
SIGMAPLAST S.A.

SIGMAPLAST S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US$)

		Por los años terminados el 31 de diciembre de	
		2019	2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US$		
Efectivo recibido de clientes		41,578,151	44,767,347
Efectivo pagado a proveedores, empleados		(37,118,543)	(36,226,519)
Efectivo provisto en las operaciones		4,459,607	8,540,828
Efectivo provisto en otras operaciones, neto		378,756	240,581
Efectivo neto provisto en las actividades de operación y otros		4,838,363	8,781,409
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Aumento de instrumentos financieros mantenidos al vencimiento		(4,849,593)	0
Adiciones de propiedades, planta y equipo		(3,372,326)	(2,488,758)
Adiciones de activos intangibles		(271,732)	0
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión		(8,493,651)	(2,488,758)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Obligaciones con instituciones financieras		2,756,909	(7,136,178)
Préstamos entre partes relacionadas		(26,934)	0
Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de financiamiento		2,729,975	(7,136,178)
(Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo		(925,313)	(843,528)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1,145,794	1,989,322
Efectivo y equivalentes al final del año *(Nota 6)*	US$	**220,481**	**1,145,794**
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación			
Resultado Integral del ejercicio		2,136,514	619,277
Ajustes:			
Depreciaciones de propiedades, planta y equipo		5,372,831	5,157,579
Provisiones por beneficios empleados		300,222	312,316
Ganancias actuariales		(118,071)	(113,257)
Superávit de revaluación de propiedades, planta y equipo		(1,554,698)	0
Participación trabajadores		211,551	205,145
Impuesto a la renta corriente		808,402	725,179
Impuesto a la renta diferido		(73,361)	(68,710)
Contribución única y temporal		83,196	0
Otros ajustes		(1,057,887)	0
Cambios netos en activos y pasivos:			
Cuentas y documentos por cobrar		1,526,535	3,198,697
Activos por impuestos corrientes		(779,897)	30,738
Inventarios		(1,460,257)	(805,370)
Gastos pagados por anticipado		(53,300)	554,347
Cuentas y documentos por pagar		216,416	(369,696)
Pasivos acumulados		(201,039)	(145,994)
Obligaciones corrientes		(399,246)	(216,785)
Provisiones por beneficios empleados		(119,550)	(302,056)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US$	**4,838,363**	**8,781,409**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Alberto Fuad Khamis Zaidan
Gerente General
SIGMAPLAST S.A.

Betty Annabel Nuñez Palacios
Contadora General
SIGMAPLAST S.A.

SIGMAPLAST S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

			Otros resultados integrales		Resultados acumulados				
	Capital suscrito y pagado	Reserva legal	Superávit de revaluación de propiedades, planta y equipo	Ganancias/ (pérdidas) actuariales	Reserva de capital	Aplicación por primera vez de las NIIF	Resultados de periodos anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017 reexpresado	**20,000,000**	**1,094,483**	**13,970,253**	**319,767**	**747,799**	**12,210**	**2,651,922**	**814,158**	**39,610,591**
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	0	0	814,158	(814,158)	0
Apropiación reserva legal año 2017	0	81,416	0	0	0	0	(81,416)	0	0
Ajustes varios -resolución SRI	0	0	0	0	0	0	(868,708)	0	(868,708)
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	113,257	0	0	0	506,020	619,277
Saldo al 31 de diciembre de 2018	**20,000,000**	**1,175,899**	**13,970,253**	**433,024**	**747,799**	**12,210**	**2,515,956**	**506,020**	**39,361,159**
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	0	0	506,020	(506,020)	0
Apropiación de reserva legal	0	43,731	0	0	0	0	(43,731)	0	0
Otros ajustes	0	0	(2,398,772)	0	0	0	0	0	(2,398,772)
Resultado integral del ejercicio	0	0	1,554,698	118,071	0	0	0	463,745	2,136,513
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**20,000,000**	**1,219,630**	**13,126,178**	**551,094**	**747,799**	**12,210**	**2,978,245**	**463,745**	**39,098,901**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Alberto Fuad Khamis Zaidan
Gerente General
SIGMAPLAST S.A.

Betty Annabel Nuñez Palacios
Contadora General
SIGMAPLAST S.A.