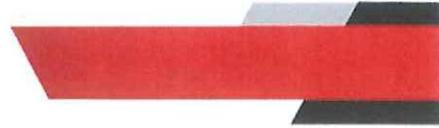


AGROFLORA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INDICE

Informe de los auditores independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas

AGROFLORA S.A.

Quito, 16 de abril del 2020

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan del AGROFLORA S.A que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 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 un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de AGROFLORA S.A al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de la Administración de la Compañía de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra información

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de los administradores a la Junta General Universal de Accionistas, que no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos. A la fecha de este informe no hemos recibido esta información y se espera que sea puesta a nuestra disposición con posterioridad.



Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Cuando obtengamos el informe anual de los Administradores a la Junta General Universal de Accionistas, si existiera un error material en esta información, es nuestra obligación reportar este asunto a los Accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de AGROFLORA S.A, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros descritas en la Nota 2, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de AGROFLORA S.A, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además, como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido 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 un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material



debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de 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 eficiencia del control interno de la Entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que 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 marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

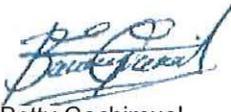
Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción del AGROFLORA S.A., de acuerdo a lo establecido en la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGERCGC15-00003218, se emite por separado.

PRIME AUDIT & CONSULTING

Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: 1122

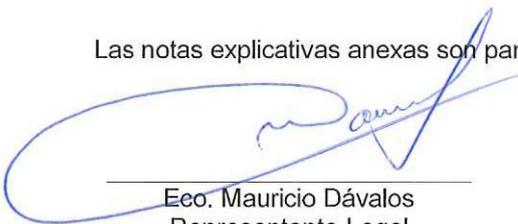

Betty Cachimuel
Representante Legal

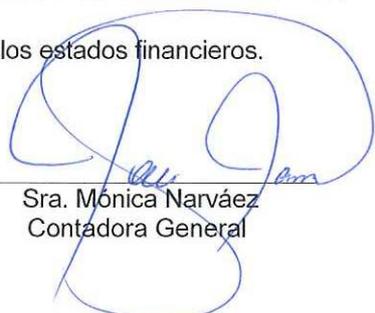
AGROFLORA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>ACTIVOS</u> | <u>Notas</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| Activos corrientes: | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 6 | 38,300 | 24,649 |
| Cuentas y documentos por cobrar | 7 | 202,950 | 293,110 |
| Inventarios | 8 | 132,467 | 146,749 |
| Servicios y otros pagos anticipados | 9 | 26,452 | 51,485 |
| Impuestos anticipados | 10 | 57,052 | 51,307 |
| Total activos corrientes | | 457,220 | 567,299 |
| Activos no corrientes: | | | |
| Propiedades y equipo | 11 | 4,425,376 | 4,728,034 |
| Activos intangibles | 12 | 179,255 | 163,108 |
| Cuentas y documentos por cobrar | 7 | 63,280 | 63,280 |
| Activo por impuestos diferidos | 13 | 111,423 | 111,423 |
| Activo Biológico | 14 | 106,567 | 106,567 |
| Total activos no corrientes | | 4,885,901 | 5,172,412 |
| Total activos | | 5,343,122 | 5,739,711 |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ego. Mauricio Dávalos
Representante Legal

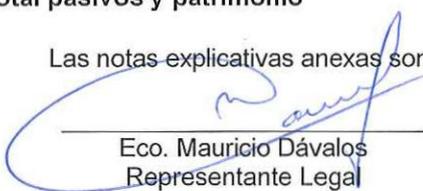

Sra. Mónica Narváez
Contadora General

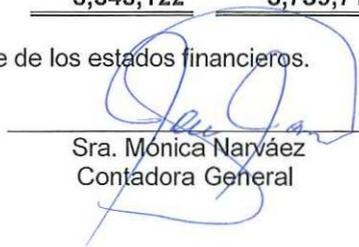
AGROFLORA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u> | <u>Notas</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| Pasivos corrientes: | | | |
| Obligaciones financieras | 15 | 319,061 | 242,922 |
| Cuentas por pagar proveedores | 16 | 161,225 | 211,797 |
| Cuentas por pagar relacionadas | 23 | 22,518 | - |
| Otras cuentas por pagar | 17 | 180,536 | 202,120 |
| Obligaciones fiscales | 18 | 8,488 | 25,363 |
| Obligaciones laborales | 19 | 769,357 | 715,784 |
| Total pasivos corrientes | | 1,461,185 | 1,397,987 |
| Pasivos no corrientes: | | | |
| Obligaciones financieras | 15 | 2,122,987 | 2,243,365 |
| Cuentas por pagar relacionadas | 22 | - | 117,248 |
| Provisión beneficios laborales | 20 | 811,136 | 868,079 |
| Pasivo por impuesto diferido | 13 | 578,833 | 578,833 |
| Total pasivos no corrientes | | 3,512,956 | 3,807,525 |
| Total pasivos | | 4,974,141 | 5,205,511 |
| PATRIMONIO: | | | |
| Capital social | 23 | 540,000 | 540,000 |
| Reservas | 24 | 15,522 | 15,522 |
| Reserva de capital | | 1,272,614 | 1,272,614 |
| Aporte futuras capitalizaciones | | 117,956 | - |
| Resultado acumulados | | (1,577,110) | (1,293,936) |
| Total patrimonio | | 368,981 | 534,199 |
| Total pasivos y patrimonio | | 5,343,122 | 5,739,711 |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Eco. Mauricio Dávalos
 Representante Legal


 Sra. Monica Narváez
 Contadora General

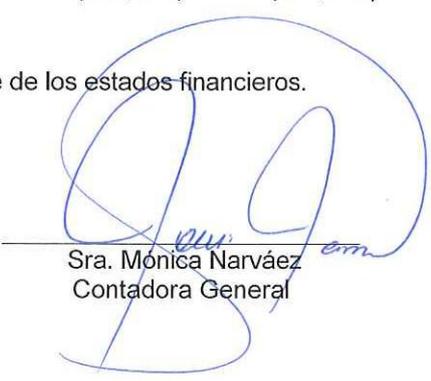
AGROFLORA S.A

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Notas</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| Ingresos operacionales | 25 | 3,405,232 | 3,458,491 |
| Costo de ventas | 26 | (2,908,562) | (2,931,096) |
| Utilidad bruta | | <u>496,670</u> | <u>527,396</u> |
| Gastos operativos: | | | |
| De administración y de ventas | 27 | <u>(625,939)</u> | <u>(676,257)</u> |
| (Pérdida) operacional | | <u>(129,269)</u> | <u>(148,861)</u> |
| Gastos financieros | 28 | (196,252) | (231,721) |
| Otros ingresos | | <u>42,346</u> | <u>-</u> |
| (Pérdida) antes de impuestos | | <u>(283,174)</u> | <u>(380,582)</u> |
| Impuesto a la renta corriente | 21 | <u>-</u> | <u>-</u> |
| (Pérdida) del ejercicio | | <u>(283,174)</u> | <u>(380,582)</u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Eco. Mauricio Dávalos
 Representante Legal


 Sra. Mónica Narváez
 Contadora General

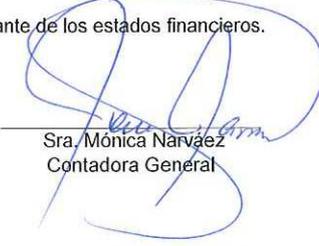
AGROFLORA S.A

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

| | Capital social | Reservas | Reserva de capital | Aportes futuras capitalizaciones | Resultados acumulados | | Resultados | Total |
|-----------------------------------|----------------|-----------|--------------------|----------------------------------|-----------------------------|------------------------|-------------|-----------|
| | | | | | Otros resultados integrales | | | |
| | | | | | Superavit por revaluación | Resultados actuariales | | |
| Saldo al 1 de enero del 2018 | 540.000 | 15.522 | 1.272.614 | - | 2.152.712 | 171.675 | (3.237.741) | 94.782 |
| Pérdida neta del año | - | - | - | - | - | - | (380.582) | (380.582) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | 540.000 | 1.288.136 | 1.272.614 | - | 2.152.712 | 171.675 | (3.618.323) | 534.200 |
| Aporte futuras capitalizaciones | - | - | - | 117.956 | - | - | - | 117.956 |
| Pérdida neta del año | - | - | - | - | - | - | (283.174) | (283.174) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2019 | 540.000 | 1.288.136 | 1.272.614 | 117.956 | 2.152.712 | 171.675 | (3.901.497) | 368.981 |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Eco. Mauricio Dávalos
Representante Legal


Sra. Mónica Narváez
Contadora General

AGROFLORA S.A**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

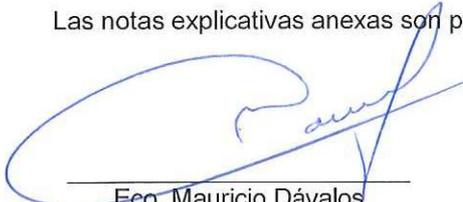
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|------------------|-----------------|
| Flujo de efectivo en actividades operativas | | |
| Efectivo recibido de clientes | 3,495,282 | 3,453,270 |
| Pagado a proveedores | (3,167,070) | (3,168,725) |
| Intereses recibidos y pagados | (186,089) | (221,526) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 32,184 | (10,195) |
| Efectivo neto provisto en actividades operativas | 174,307 | 52,825 |
| Flujo de efectivo en actividades de inversión | | |
| Adiciones de propiedad, planta y equipo, activos intangibles y total efectivo neto proveniente de actividades de inversión | (117,124) | (32,958) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | (117,124) | (32,958) |
| Flujos de efectivo en actividades de financiamiento | | |
| Obligaciones financieras netas | (161,488) | (56,637) |
| Otras fuentes de financiamiento | 117,956 | 2,860 |
| Efectivo neto utilizado de actividades de financiamiento | (43,532) | (53,777) |
| Aumento (Disminución) neto de efectivo y sus equivalentes | 13,651 | (33,910) |
| Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo | 24,649 | 58,559 |
| Efectivo y sus equivalentes al final del periodo | 38,300 | 24,649 |

AGROFLORA S.A

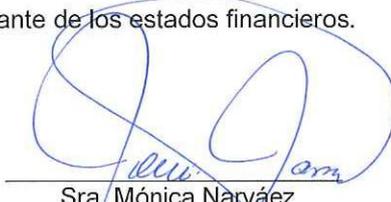
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-----------------------|----------------------|
| Conciliación entre la pérdida neta y los flujos de operación | | |
| Pérdida del ejercicio | (283,174) | (380,581) |
| Ajustes por partidas distintas al efectivo | | |
| Depreciación y amortizaciones | 403,634 | 398,714 |
| Jubilación patronal y desahucio | <u>(56,943)</u> | <u>(13,442)</u> |
| Cambios en activos y pasivos | | |
| Variaciones en activos | | |
| Aumento (disminución) de cuentas por cobrar | 90,051 | (5,222) |
| Aumento de otras cuentas por cobrar | 109 | 167 |
| Aumento (disminución) de inventarios | 14,282 | (73,234) |
| Aumento (disminución) de gastos prepagados | 25,033 | (8,577) |
| (Disminución) aumento de otros activos corrientes | (5,745) | 15,339 |
| Variaciones en pasivos | | |
| Aumento (disminución) de cuentas por pagar | (28,054) | (308,830) |
| Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar | (38,459) | 60,367 |
| Aumento (disminución) de beneficios a empleados | <u>53,573</u> | <u>368,126</u> |
| Efectivo neto provisto en actividades operativas | <u>174,307</u> | <u>52,825</u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Eco. Mauricio Dávalos
Representante Legal



Sra. Mónica Narváez
Contadora General