FASVALOR

DASALFLOR S. A.

INFORME DE AUDITORIA

31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Con cifras comparativas del 2016)

DASALFLOR S. A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes

Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera	6
Estados de Resultados Integrales	8
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios	9
Estados de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11

FASVALOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
DASALFLOR S. A.

Informe sobre la auditoria de los Estados Financieros

Opinión adversa

1. Hemos sido nombrados para auditar los estados financieros de DASALFLOR S. A. que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

   En nuestra opinión, debido a las significatividad de los asuntos descritos en la sección *"Fundamentos de la opinión adversa"* los referidos estados financieros no presentan razonablemente la posición financiera de DASALFLOR S. A. que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo a esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Fundamentos de la opinión adversa

2. Debido a que fuimos contratados como auditores de la Compañía en fechas posteriores al 31 de diciembre del 2017, no estuvimos en posibilidad de observar el recuentro físico de las existencias de inventario y plantaciones al 31 de diciembre del 2017 por un importe de USD 379,867 y USD 159,583 respectivamente. En razón de estas circunstancias no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

3. La Compañía hasta la fecha de emisión de nuestro informe no ha entregado la confirmación del asesor jurídico ni hemos podido obtener evidencia, por medio de otros procedimientos alternativos de los posibles litigios y/o demandas en los que esté implicada la Compañía. En razón de estas circunstancias no podemos establecer si existen hechos que deben ser considerados en la presentación de los estados financieros.

4. A la fecha de presentación del informe, no hemos podido realizas la solicitud de confirmación de los saldos y transacciones de clientes y proveedores, tampoco hemos podido aplicar otros procedimientos alternativos para satisfacernos de la razonabilidad de los valores presentados en los estados financieros adjuntos por el importe de USD 942,442 y USD 1,657,884 respectivamente.

Dirección: Av. República E5-106 y Alemania. Edificio Álvarez García, Oficina N° 8
Teléfono: 02 2260791 Celular:099 857 7727 Email: info@fasvalor.com.ec

5. A la fecha de emisión de este informe no recibimos la confirmación de entidades financieras locales (Banco Pichincha, Proamerica, Bolivariana) y de entidades financieras del exterior (Terrabank). En razón de estas circunstancias no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos y razonabilidad de los saldos con corte al 31 de diciembre del 2017.

6. Al 31 de diciembre del 2017, la compañía mantiene registrado en sus estados financieros cuentas por cobrar a la Compañía Relacionada Pyganflor S. A. USD 2,069,098 entidad que conforme la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros fue notificada con Resolución de Inactividad No. SCVS.IRQ.DRASD.SD.2017.1605 de 5 de julio del 2017 y conforme al Art. 360 de la Ley de Compañías se declare la disolución y disponga la liquidación de la compañía Pyganflor S. A., sobre los cuales no se ha realizado una provisión por deterioro. En razón de estas circunstancias no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

7. Al 31 de diciembre del 2017, la compañía mantiene obligaciones ante los organismos de control con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por un importe de USD 1,063,634 con el Servicio de Rentas Internas por un importe de USD 539,402, hasta la fecha de emisión de este informe no se ha registrado la provisión de los intereses generados por los incumplimientos de pagos. En razón de estas circunstancias no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

8. Al 31 de diciembre del 2017, la compañía no ha realizado una toma física de los activos fijos, plantaciones tampoco se ha realizado un análisis del valor de realización y deterioro de los mismos. En razón de estas circunstancias no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

9. Al 31 de diciembre del 2017, la compañía presenta en la conciliación tributaria gastos deducibles los valores de los sueldos del personal por USD 2,143,077.99 sin considerar que a la fecha de emisión de éste informe no se han cancelado los aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por USD 429,612.93. A la fecha de presentación de este informe la administración ésta revisando las posibles soluciones para la cancelación de estos importes.

10. En la fecha de nuestro informe de auditoría, la administración financiera aún estaba en el proceso de rectificar las deficiencias contables y de corregir los errores. No pudimos verificar el análisis del deterioro de los activos que mantiene la compañía por lo que no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

11. A fecha de emisión de este informe no ha presentado ante el Servicio de Rentas Internas el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias con corte al 31 de diciembre del 2016, tampoco se nos ha proporcionado los anexos de cumplimientos tributarios del período 1 de enero al 31 de diciembre del 2017. En razón de estas circunstancias no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Dirección: Av. República E5-106 y Alemania. Edificio Álvarez García. Oficina N° 6
Teléfono: 02 2260791 Celular:099 857 7727 Email: info@fasvalor.com.ec

Desviación a principios contables

12. A la fecha de emisión de este informe la Compañía no ha realizado el análisis técnico tendiente a evaluar y cuantificar los efectos y/o ajustes de NIIF 9 "Instrumentos Financieros" a ser incluidos en los sados de cuentas por cobrar en cumplimiento de lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Acorde a estas circunstancias, no nos es posible determinar los efectos de los eventuales ajustes, si los hubiere, que podrían afectar a los estados financieros adjuntos.

13. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no dispone de un estudio actuarial tendiente a evaluar y cuantificar los efectos y/o ajustes de la NIC 9 "Beneficios a Empleados" para la determinación de la provisión de jubilación patronal y desahucio por los 341 empleados que laboran en la organización. Acorde a estas circunstancias, no nos es posible determinar los efectos de los eventuales ajustes, si los hubiere, que podrían afectar a los estados financieros adjuntos.

Otros cuestiones de auditoría

14. Los estados financieros de DASALFLOR S. A., al 31 de diciembre del 2016 fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 10 de enero del 2019, contiene una abstención de opinión.

15. La Gerencia es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el informe anual de los Administradores a la Junta de Socios. 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.

Asuntos de énfasis

16. Con fecha 24 de julio del 2018, DASAFLOR S. A. fue declarada inactiva mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCV-IRQ-DRAS-SD-2018-00006378 debido a la falta de presentación de estados financieros con corte al 31 de diciembre del 2017. La Administración de la Compañía se encuentra preparando la información para cumplir con la presentación de la información de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

17. A la fecha de presentación de este informe la compañía ha presentado un problemas material de negocio en marcha por los riesgos de liquidez. Debido a la naturaleza de estos riesgo la administración ha considerado algunas estrategias que le permitan mejoran el proceso financieros de la Compañía (Ver Nota 20 página 41)

Dirección: Av. República E5-106 y Alemania, Edificio Álvarez García, Oficina N° 8
Teléfono: 02 2260791 Celular 099 857 7727 Email: info@fasvalor.com.ec

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

1. 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 (NIA) 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 si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

   - Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio 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 DASALFLOR S. A. 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 funcionamiento.

Dirección: Av. República E5-106 y Alemania, Edificio Álvarez García, Oficina N° 8
Teléfono: 02 2260791 Celular:099 857 7727 Email: info@fasvalor.com.ec

- 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.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

18. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, 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 la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de la empresa en marcha, a menos de que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

    La Administración y la Gerencia es responsable de la supervisión del proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

19. Nuestras opiniones por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017 sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de DASALFLOR S. A. se emitirá por separado.

Sara Vergara – Socia
RNC No. 23441
FASVALOR Auditores & Asociados Cía. Ltda.

SCVS - RNAE No. 961

29 de abril del 2019
Quito, Ecuador

Dirección: Av. República E5-106 y Alemania, Edificio Álvarez García, Oficina N° 8
Teléfono: 02 2260791 Celular:099 857 7727 Email: info@fasvalor.com.ec

DASALFLOR S.A. S. A.

Estados de Situación Financiera

	Notas	Al 31 de diciembre de 2017	2016
		(US Dólares)	
Activos:			
Activos corrientes:			
Efectivo	4	2,197	2,233
Cuentas por cobrar y otras cuentas	5	3,015,091	2,580,082
Activos por impuestos corrientes	6	175,906	93,566
Inventarios	7	379,867	327,205
Total activos corrientes		3,573,061	3,003,086
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo	8	3,385,541	51,824
Plantaciones	9	159,583	42,260
Otros activos no corrientes		2,777	2,000
Total activos no corrientes		3,547,901	96,084
Total activos		**7,120,962**	**3,099,170**

Armando Guevara
Gerente General

Javier Torres
Contador General

Véanse las notas adjuntas

DASALFLOR S.A. S. A.

Estados de Situación Financiera

	Notas	Al 31 de diciembre de 2017	2016
		(US Dólares)	
Pasivos y patrimonio neto			
Pasivos corrientes:			
Proveedores y cuentas por pagar	10	3,338,637	1,153,175
Obligaciones financieras corto plazo	11	-	435,518
Obligaciones corrientes	12	2,397,993	1,380,178
Pasivos acumulados	13	90,941	93,232
Total pasivos corrientes		5,827,571	3,062,103
Total pasivo		5,827,571	3,062,103
Patrimonio neto:	14		
Capital social		1,000	1,000
Reserva legal		3,607	3,607
Reserva facultativa		22,564	22,564
Reserva revalorización terrenos		1,254,903	-
Resultados acumulados		9,896	9,896
Resultados del ejercicio		1,421	-
Total patrimonio neto		1,293,391	37,067
Total pasivos y patrimonio neto		**7,120,962**	**3,099,170**

Armando Guevara
Gerente General

Javier Torres
Contador General

Véanse las notas adjuntas

DASALFLOR S.A. S. A.

Estados de Resultados Integrales

	Notas	Años Terminados el 31 de Diciembre de 2017	2016
		(US Dólares)	
Ingresos de actividades ordinarias	15	5,220,912	5,299,286
Costo de ventas		(4,304,338)	(4,398,288)
Utilidad bruta		916,574	900,998
Gastos operacionales	16	(266,602)	(241,673)
Gastos personales	16	(572,260)	(586,794)
Gastos financieros	16	(42,920)	(46,686)
		(881,782)	(875,153)
Utilidad antes del impuesto a la renta		**34,792**	**25,845**
Impuesto a la renta	17	(33,371)	(14,849)
Apropiación reserva legal		-	(1,100)
Resultados integrales del año, neto de impuestos		**1,421**	**9,896**

Armando Guevara
Gerente General

Javier Torres
Contador General

Véase las notas adjuntas

DASALFLOR S.A. S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

	Capital social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Revalorización Propiedad, Planta y Equipo	Resultados acumulados Resultados acumulados	Resultados acumulados Utilidades del Ejercicio	Total
				(US Dólares)			
Saldo al 1 de enero de 2016	1,000	2,507	21,820	-	744	-	**26,071**
Más (menos):							
Apropiación reserva	-	1,100	-	-	-	-	**1,100**
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	9,896	**9,896**
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**1,000**	**3,607**	**21,820**	-	**744**	**9,896**	**37,067**
Más (menos):							
Resultados acumulados					9,896	(9,896)	-
Apropiación de reserva facultativa			744		(744)		-
Revalorización de propiedad, planta y equipo	-	-	-	1,254,903	-	-	**1,254,903**
Utilidad neta	-	-	-	-	-	1,421	**1,421**
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**1,000**	**3,607**	**22,564**	**1,254,903**	**9,896**	**1,421**	**1,293,391**

Armando Echevarría
Gerente General

Javier Torres
Contador General

Véase las notas adjuntas

DASALFLOR S.A. S. A.

Estados de Flujo de Efectivo

	2016	2017
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo netos de actividades de operación:		
Efectivo recibo de clientes	4,703,562	5,165,064
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros	(4,703,598)	(5,393,583)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	(36)	(228,519)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad planta y equipo	-	(57,412)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	(57,412)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Sobregiros bancarios	-	287,134
Préstamos y deudas a largo plazo	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	287,134
(Disminución) incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(36)	1,203
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio	2,233	1,030
Saldo al final	2,197	2,233

Armando Gaviria
Gerente General

Javier Torres
Contador General

Véase las notas adjuntas