

FLORES DEL COTACACHI FLORECOT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018



FLORES DEL COTACACHI FLORECOT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL
2019

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	2
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

Abreviaturas: NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IVA	Impuesto al Valor Agregado
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de
Flores del Cotacachi Florecot S.A.:

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Flores del Cotacachi Florecot S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos mencionados en el párrafo Fundamento de la opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Flores del Cotacachi Florecot S.A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión

Según resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-16-0892 del 11 de mayo del 2016 se declaró disuelta mediante oficio a la empresa Nuevosol Plantas Cía. Ltda. así como también la empresa Cassblockinc S.A. en donde la empresa Florecot posee acciones en la primera por un valor de US\$120.608 y cuentas por cobrar acumuladas en la empresa Cassblockinc S.A por un valor de US\$1.002.843 en el año 2019 y una cuenta por cobrar a Nuevosol Plantas Cía. Ltda. por un valor de US\$130.598, por lo que no hemos podido satisfacernos de la provisión cuentas incobrables, sin embargo la administración de la Compañía considera que las cuentas por cobrar están respaldadas con activos y que las deudas serán subsanadas.

Según se menciona en la nota 12 a los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del año 2019 y 2018, la Compañía posee inversiones en acciones en la Compañía Nuevosol Plantas C. Ltda.; la inversión está registrada por el método de participación en el patrimonio neto. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), son necesarios estados

financieros consolidados con las compañías asociadas, para presentar razonablemente la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por los años terminado en esas fechas. La Compañía manifiesta que de la mencionada empresa el 50% de acciones le corresponde a la empresa R.A. Meredith & Son (Nurseries) Limited y el otro 50% a la Empresa Florecot S.A.; al momento existe dos demandas presentadas en contra de la accionista R.A. Meredith & Son (Nurseries) Limited; una por fraude y la otra por el no pago del arriendo del terreno donde funciona la empresa, esta última ya tiene el dictamen por parte del Juez competente que determinó el desalojo. La empresa R.A. Meredith & Son (Nurseries) Limited designó como su apoderado a la empresa PBP Representaciones Cia. Ltda., la misma que ha sido notificada por varias ocasiones a las Juntas Generales de Accionistas de la Empresa Nuevosol Plantas C. Ltda., siendo el único punto la aprobación de los Estados Financieros. Estas Juntas no han podido realizarse debido a que no se ha presentado el apoderado de la empresa R.A. Meredith & Son (Nurseries) Limited, por lo que no existe la aprobación de los Estados Financieros consecuentemente la empresa no ha podido consolidar los mismos.

La empresa en el año 2019 y 2018 no realizó el reconocimiento de la depreciación corresponde al periodo de plantas productoras, la Administración de la empresa manifestó que se encuentra realizando un levantamiento y reorganización de los lotes para tener un inventario real y poder calcular la depreciación correspondiente.

Al 31 de diciembre de 2019, no hemos recibido la confirmación por parte de Banco Pichincha que mantiene saldos por sobregiros de US\$15.592 y prestamos por un valor de US\$5.244.

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección: *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*. Somos independientes de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Empresa en Marcha

La empresa presenta pérdidas acumuladas que superan los montos permitidos por la ley, por lo que podría entrar en causal de disolución, por lo tanto dichos estados financieros no incluyen los efectos de los ajustes si los hubiere, que podrían ser necesarios en el evento de que la empresa no tome los correctivos necesarios para generar utilidades o aumentar su capital y la Compañía se viera obligada a realizar sus activos y cancelar sus pasivos en una forma distinta a la del curso normal de los negocios y por montos que difieran los expuestos en los estados financieros, sin embargo la empresa realizó una inversión importante en nuevas variedades de flor que son más productivas y con un mejor precio de retorno, para que la situación financiera se mejore y se obtenga utilidades en el presente año.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro Informe de auditoría.

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 cuando esté disponible, y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y de control interno determinado por la Administración como 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, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener 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 incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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 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, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

AUDICOMEX CIA. LTDA.



C.P.A. Ing. Evelyn Guerra
GERENTE GENERAL
SC-RNAE No. 215
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Quito, 4 de septiembre del 2020

FLORES DEL COTACACHI FLORECOT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares norteamericanos USD)

ACTIVOS	Referencias a Notas	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes	2.4 y 4	2.693	160.775
Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar			
Cuentas por cobrar comerciales	2.14 y 5	1.101.062	1.038.828
Otras cuentas por cobrar C/P	2.14 y 6	1.382.809	1.405.184
Inventarios	2.5 y 7	93.468	88.662
Activo por impuestos corrientes	2.9 y 8	180.447	132.250
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.760.480	2.825.699
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo			
menos depreciación acumulada	2.6 y 9	5.440.320	4.343.714
Derechos de uso		12.816	-
Activos Biológicos	2.8 y 10	1.260.931	1.122.693
Inversiones en Vinculadas L/P	11	120.608	120.608
Otros activos no corrientes	12	21.182	17.709
Activos por impuestos diferidos	2.9 y 8	66.207	65.172
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		6.922.063	5.669.896
TOTAL ACTIVOS		9.682.543	8.495.595

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

Ver página siguiente....

FLORES DEL COTACACHI FLORECOT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares norteamericanos USD)

PASIVOS	Referencias a Notas	2019	2018
PASIVOS CORRIENTES			
Pasivos Financieros a C/P	2.16 y 13	762.625	543.406
Deudas con vinculadas a C/P		27.487	24.002
Acreedores Comerciales y Otras cuentas por pagar C/P	2.16 y 14	1.326.078	842.385
Pasivos por impuestos corrientes	2.8 y 8	58.414	53.055
Provisiones a C/P por beneficios a los empleados	2.10 y 15	1.695.525	794.826
Otros Pasivos corrientes		-	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		3.870.129	2.257.654
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivos Financieros a L/P	2.16 y 14	2.431.270	2.792.365
Provisiones a L/P por beneficio a los Empleados	2.11 y 16	850.471	448.450
Pasivos por impuestos diferidos	2.8 y 7	406.401	391.253
Arrendamiento a largo plazo		4.320	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		3.692.461	3.632.067
TOTAL PASIVOS		<u>7.562.590</u>	<u>5.889.721</u>

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

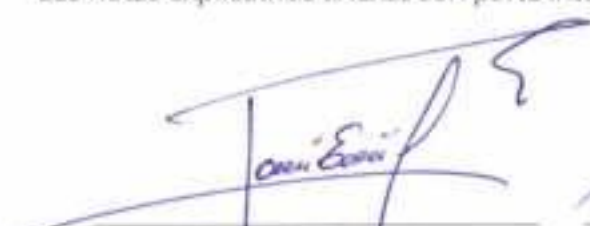
Ver página siguiente...

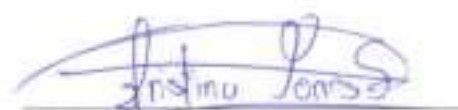
FLORES DEL COTACACHI FLORECOT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares norteamericanos USD)

	Referencias a Notas	2019	2018
PATRIMONIO	20		
Capital social pagado		427.500	427.500
Reservas		3.918.344	3.918.344
Aporte para futuras capitalizaciones		165.122	165.122
Resultados Acumulados		-2.009.642	-1.846.448
Otros resultados integrales		100.115	104.528
Resultado del ejercicio		-481.486	-163.171
TOTAL PATRIMONIO		<u>2.119.952</u>	<u>2.605.874</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>9.682.543</u>	<u>8.495.595</u>

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


Xavier Espin
GERENTE


Cristina Torres
CONTADORA

FLORES DEL COTACACHI FLORECOT S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses USD)

	Referencia a Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	2.12 y 21	4.882.324	4.967.690
Costo de Productos Vendidos	2.13 y 22	<u>-4.314.703</u>	<u>-4.037.510</u>
RESULTADO BRUTO		567.621	930.180
Gastos de Administración	2.13 y 22	-628.392	-884.793
Gastos de Ventas y Distribución	2.13 y 22	-219.417	-161.967
Gastos financieros	2.13 y 22	<u>-357.736</u>	<u>-245.795</u>
TOTAL GASTOS OPERATIVOS		-1.205.545	-1.292.555
Otros Ingresos Operativos	21	<u>170.552</u>	<u>251.969</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-467.372	-110.416
15% Participación trabajadores	2.11.2	-	-
Impuesto a la Renta:			
Impuesto a la Renta corriente	2.9 y 8	-	-65.876
Impuestos diferidos	2.9 y 8	-14.114	13.120
Reserva Legal	21.2	-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA		<u>-481.486</u>	<u>-163.171</u>

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

Ver página siguiente...

FLORES DEL COTACACHI FLORECOT S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses USD)

	2019	2018
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	<u>-481.486</u>	<u>-163.171</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Pérdidas actuariales reconocidas en el ORI	- 4.413	50.649
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	<u>-485.899</u>	<u>-112.522</u>

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


Xavier Espin
GERENTE


Cristina Torres
CONTADORA