



MOORE & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Q Av. Amazonas N21 - 147 y Robles,
Edif. Río Amazonas, piso 8, Of. 808
T +593 (2) 2525 547
Quito – Ecuador EC170526

G Av. Francisco de Orellana y Víctor
Hugo Silcouret, Edif. Las Cámaras
Torre A, piso 4
T +593 (4) 2683 759
Guayaquil – Ecuador EC090506
ec.moore-global.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas

FLORÍCOLA LA ROSALEDA S.A. FLOROSAL

Quito, 22 de abril de 2020

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la Florícola La Rosaleda S.A. Florosal, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 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 Florícola La Rosaleda S.A., Florosal., 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 Florícola La Rosaleda S.A. Florosal 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.



A los señores Accionistas
FLORÍCOLA LA ROSALEDA S.A FLOROSAL.
Quito, 22 de abril de 2020

Asuntos que requieren énfasis

Sin calificar la opinión, informamos los siguientes asuntos:

- Tal como se describe en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos a finales del año 2019 se identificó el virus denominado "Coronavirus" o "COVID-19" que provoca severas complicaciones respiratorias a los seres humanos y que por su fácil transmisión a empezado a propagarse por todas las regiones del mundo, presentando un mayor pico de infectados en los meses de marzo y abril del presente 2020. Dadas las implicancias que esto conlleva, la Organización Mundial de Salud (OMS) declaró al "COVID-19" como pandemia global el 11 de marzo de 2020 y por el número de infectados y el rápido avance de la enfermedad en Ecuador, el Gobierno Nacional, con fecha 11 y 16 de marzo de 2020, decretó el estado de "Emergencia Sanitaria" y de "Excepción", respectivamente, en todo el territorio ecuatoriano, lo cual ha incluido importantes restricciones en la libre movilidad de las personas, la suspensión temporal de escuelas, universidades y negocios en general, implementando la modalidad de teletrabajo salvo en aquellos sectores considerados como estratégicos, junto con algunas decisiones en materia tributaria, fiscal y laboral. Todas estas situaciones han implicado una disminución generalizada de la economía local e internacional, y por tanto la demanda de los productos de exportación de la Compañía, que decidió suspender sus actividades, adoptando la modalidad de teletrabajo en sus oficinas administrativas y en las fincas de manera presencial, hasta que la situación y el Gobierno Nacional lo dispongan. Adicional a lo mencionado Florícola la Rosaleda S.A. Florosal al 31 de diciembre de 2019, presenta pérdidas acumuladas que ascienden a US\$562.823 y un déficit de capital de trabajo de US\$152.895. A fin de revertir las situaciones antes anotadas la Administración se encuentra definiendo sus planes de operación y expectativas de rentabilidad en el mediano plazo con este nuevo escenario, que le permitirían modificar las situaciones antes anotadas y sobrellevar la situación actual. En estas condiciones la continuación de las operaciones de la Compañía como empresa en marcha depende de que sus planes se materialicen y que sus accionistas continúen proporcionando el apoyo operativo y de otra naturaleza que se necesite para este propósito.
- Como se describe en las Notas 2,1 y 4 a los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía explica que en el 2019 adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera completas, de acuerdo a lo permitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en Resolución N. SCVS-INC-DNCDN-2019-0009 del 16 de agosto de 2019, sobre la cual no se presentaron efectos en los estados financieros adjuntos.

Otros asuntos y otra información

Otros asuntos

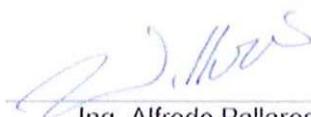
Los estados financieros de la Florícola la Rosaleda S.A. Florosal por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 fueron examinados por otros auditores quienes con fecha 25 de marzo de 2019, emitieron una opinión sin salvedades.

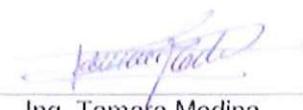
FLORÍCOLA LA ROSALEDA S.A. FLOROSAL.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Nota	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018	Al 1 de enero de 2018
ACTIVOS				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	73.482	462.452	699.407
Cuentas por cobrar comerciales	8	485.752	470.226	526.381
Anticipos a proveedores	9	242.863	198.373	9.890
Otras cuentas por cobrar		20.133	39.326	179.536
Impuestos por recuperar	10	99.891	122.151	16.361
Inventarios	11	201.364	197.731	153.705
Total activos corrientes		<u>1.123.485</u>	<u>1.490.259</u>	<u>1.585.280</u>
Activos no corrientes				
Propiedad, planta y equipo	12	3.703.557	3.063.276	1.046.385
Activos biológicos	13	6.561	162.844	31.348
Activos Intangibles		263	263	340
Activos por impuestos diferidos	20	8.590	9.189	-
Total activos no corrientes		<u>3.718.971</u>	<u>3.235.572</u>	<u>1.078.073</u>
Total activos		<u>4.842.456</u>	<u>4.725.831</u>	<u>2.663.353</u>

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


Ing. Alfredo Pallares
Gerente General

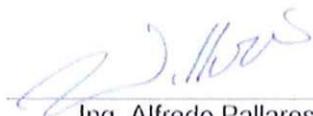

Ing. Tamara Medina
Gerente Financiero

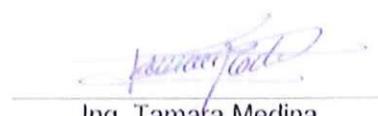
FLORÍCOLA LA ROSALEDA S.A. FLOROSAL.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Nota	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018	Al 1 de enero de 2018
PASIVOS				
Pasivos corrientes				
Obligaciones financieras	14	242.731	249.567	-
Proveedores	15	852.721	243.084	127.065
Beneficios a empleados	17	119.110	76.456	133.672
Pasivos del contrato	23.a	34.789	6.983	5.701
Otras cuentas por pagar		5.830	5.109	9.267
Impuestos por pagar	19	21.199	28.120	80.899
Total pasivos corrientes		1.276.380	609.319	356.604
Pasivos no corrientes				
Obligaciones financieras	13	1.232.600	1.189.361	-
Beneficios a empleados	18	330.518	320.805	397.303
Cuentas por pagar partes relacionadas	16	1.290.000	1.290.000	-
Total pasivos no corrientes		2.853.118	2.800.166	397.303
Total pasivos		4.129.498	3.409.485	753.907
PATRIMONIO				
Capital social	21	920.129	920.129	1.320.129
Reservas	22	170.014	170.014	140.675
Otros resultados integrales	22	30.386	-	-
Resultados acumulados	22	(407.571)	226.203	448.643
Total patrimonio		712.958	1.316.346	1.909.447
Total pasivos y patrimonio		4.842.456	4.725.831	2.663.354

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


Ing. Alfredo Pallares
Gerente General


Ing. Tamara Medina
Gerente Financiero

FLORÍCOLA LA ROSALEDA S.A. FLOROSAL.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a <u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por actividades ordinarias	23	4.946.217	4.398.865
Costo de venta	24	<u>(4.404.374)</u>	<u>(3.586.427)</u>
Utilidad bruta		541.843	812.438
Gastos administrativos	24	(497.487)	(494.224)
Gastos de venta	24	<u>(364.602)</u>	<u>(380.456)</u>
Pérdida operacional		(320.246)	(62.242)
Otros (gastos) ingresos, neto	25	(32.825)	(7.734)
Gastos financieros, neto	26	<u>(280.106)</u>	<u>(199.829)</u>
Pérdida antes del impuesto a la renta		(633.177)	(269.805)
Impuesto a la renta corriente	20	-	(35.084)
Impuesto a la renta diferido	20	<u>(599)</u>	<u>9.189</u>
Pérdida neta y resultado integral del año		(633.776)	(295.700)
Otro resultado integral	18	<u>30.386</u>	<u>-</u>
Pérdida neta y resultado integral del año		<u><u>(603.390)</u></u>	<u><u>(295.700)</u></u>

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


Ing. Alfredo Pallares
Gerente General

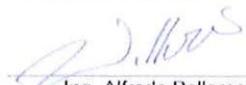

Ing. Tamara Medina
Gerente Financiero

FLORÍCOLA LA ROSALEDA S.A. FLOROSAL.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados			Total
			Otros resultados Integrales	Por aplicación Inicial de NIIF	Resultados Acumulados	
Saldos al 1 de enero del 2018	1.320.129	140.675	-	155.250	293.393	1.909.447
Resolución de la Junta General de accionistas de del 27 de noviembre de 2018						
Apropiación de reserva legal	-	29.339	-	-	(29.339)	-
Cambios políticas contables	-	-	-	-	102.599	102.599
Disminución de capital	(400.000)	-	-	-	-	(400.000)
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	-	(295.700)	(295.700)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	920.129	170.014	-	155.250	70.953	1.316.346
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	30.386	-	(633.776)	(603.390)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	920.129	170.014	30.386	155.250	(562.823)	712.958

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


Ing. Alfredo Pallares
Gerente General


Ing. Tamara Medina
Gerente Financiero