

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de Flores Ecuatorianas de Calidad S.A. - Florekal:

### ***Opinión con salvedades***

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Flores Ecuatorianas de Calidad S.A. - Florekal 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 posibles efectos de los asuntos descritos en la sección “*Fundamento de la opinión con salvedades*” de nuestro informe, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Flores Ecuatorianas de Calidad S.A. - Florekal 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.

### ***Fundamento de la opinión con salvedades***

- No hemos podido obtener suficiente evidencia de auditoría sobre la cantidad de activos biológicos que se encuentran tanto en etapa de producción como en etapa vegetativa, y por consiguiente no nos ha sido posible determinar la razonabilidad del saldo de activos biológicos, que al 31 de diciembre de 2019 asciende a US\$2 millones.
- Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no ha realizado un análisis para determinar el valor a registrar como pasivo por impuestos diferidos, relacionado con las diferencias temporales imponibles en el costo de propiedad, planta y equipo, generadas en el momento de la adopción a Normas Internacionales de Información Financiera. En tal virtud, no nos ha sido posible determinar los efectos sobre los estados financieros adjuntos, si dicho análisis hubiera sido realizado.
- Durante el período 2019, la Compañía se encuentra en análisis de un cambio de política contable, en relación al reconocimiento como activo de la producción en proceso, evidenciada como la inversión realizada en mano de obra, suministros, insumos, entre otros costos; provenientes del último trimestre del año y que serán cosechados en enero de 2020. Mientras no exista una decisión definitiva sobre este aspecto, no nos es posible determinar los efectos en los estados financieros adjuntos, producto de la aplicación o no del reconocimiento de producción en proceso.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con los requerimientos de ética aplicables. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

### ***Asunto de énfasis***

- Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se revela en la Nota 21, en el mes de marzo de 2020, se presentaron condiciones adversas para el normal desempeño de la economía mundial, debido a la emergencia sanitaria generada por la pandemia del covid-19. Los principales efectos en Ecuador se han evidenciado en una reducción drástica de los precios del petróleo, la disminución de

operaciones comerciales de exportación no petrolera, afectaciones internas de oferta y demanda por la interrupción de cadenas productivas o de servicios, entre otros. Estos eventos han provocado que el país tenga menor liquidez en el mercado, incremente su déficit fiscal, afronte un decrecimiento económico general; y la consiguiente disminución de las actividades de las empresas en el país.

El Gobierno Ecuatoriano se encuentra en proceso de definir políticas y estrategias para cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente; sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, aún es incierto, toda vez que se desconoce la extensión del impacto económico final de la mencionada pandemia.

A la fecha de emisión del presente informe de auditoría, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones, sobre la posición financiera y resultados futuros de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando que sus cifras pueden modificarse de forma adversa para períodos posteriores.

- A mediados del año 2019, la Compañía realizó la migración de su información financiera hacia un nuevo sistema informático; producto de lo cual se realizaron ciertas modificaciones en presentación, así como ajustes de saldos; a fin de trasladar saldos iniciales depurados en la mayor extensión posible. Por tanto, llamamos la atención en la lectura de las notas 9, 10 y 19; donde se realizaron los ajustes y reclasificaciones más importantes, en los que la comparabilidad con años anteriores se podría ver limitada. No modificamos nuestra opinión por la circunstancia mencionada.

#### ***Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros***

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 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 valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

La administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

#### ***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

Nuestro objetivo es obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido 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 existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente, que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional a lo largo de la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones erróneas materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor de aquel resultante de un error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión o la anulación del control interno.

- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue concluir sobre el uso adecuado de la Administración de las bases contables de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. 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 causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría, si las hubiere.

***Informe sobre otros requerimientos legales regulatorios***

De acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 se emitirá por separado, dentro del plazo establecido por la Autoridad Tributaria.

*Martínez Chávez y Asociados*

Quito, Abril 14, 2020  
Registro No. 649



Diego A. Boada G.  
Licencia No. 174378

**FLORES ECUATORIANAS DE CALIDAD S.A. - FLORECAL****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b>Diciembre 31, 2019</b>		<b><u>2018</u></b>
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes	5	105		50
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	6	3.873		4.065
Inventarios	7	199		490
Activos por impuestos corrientes	8.1	91		118
Total activos corrientes		4.268		4.723
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedades, planta y equipo	9	3.362		3.075
Activos biológicos	10	1.803		2.016
Activos por impuestos diferidos	8.4	70		53
Total activos no corrientes		5.235		5.144
TOTAL		9.503		9.867
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>				
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	11	2.096		2.480
Pasivos financieros	12	338		402
Ingresos diferidos		7		51
Pasivos por impuestos corrientes	8.1	93		150
Total pasivos corrientes		2.534		3.083
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Pasivos financieros no corrientes	13	59		91
Obligaciones por beneficios definidos	14	859		717
Total pasivos no corrientes		918		808
PATRIMONIO:	16			
Capital		242		242
Reservas		3.150		3.150
Resultados acumulados		2.378		2.357
Otros resultados integrales		281		227
Total patrimonio		6.051		5.976
TOTAL		9.503		9.867

Ver notas a los estados financieros


  
X - 316

Xavier Beltrán  
Gerente General

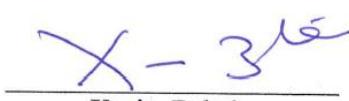
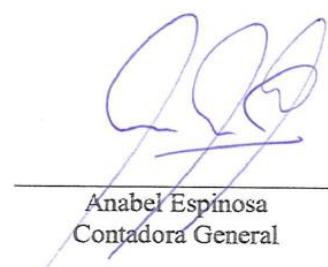

  
Anabel Espinosa  
Contadora General

**FLORES ECUATORIANAS DE CALIDAD S.A. - FLORECAL****ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<b>Notas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	17	10.724	11.044
COSTO DE VENTAS	18	8.584	8.700
MARGEN BRUTO		2.140	2.344
OTROS INGRESOS		22	6
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos administrativos	19	1.298	1.739
Gastos de ventas		607	437
Gastos financieros		106	73
Total gastos de operación		2.011	2.249
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		151	101
Participación a trabajadores		23	15
Impuesto a la renta corriente	8.2	124	96
Impuesto a la renta diferido	8.4	(17)	
RESULTADO DEL EJERCICIO		21	(10)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		54	-
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		75	(10)

Ver notas a los estados financieros

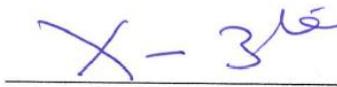
  
X - 316  
Xavier Beltrán  
Gerente General  
Anabel Espinosa  
Contadora General

**FLORES ECUATORIANAS DE CALIDAD S.A. - FLORECAL****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

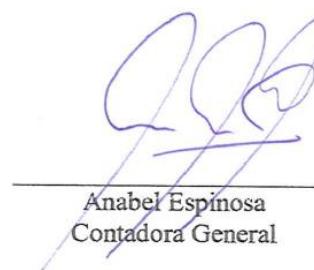
(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	242	3.150	2.367	227	5.986
Resultado integral			(10)		(10)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	242	3.150	2.357	227	5.976
Resultado integral	-	-	21	54	75
Saldos al 31 de diciembre del 2019	242	3.150	2.378	281	6.051

Ver notas a los estados financieros



Xavier Beltrán  
Gerente General

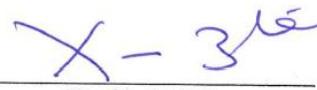


Anabel Espinosa  
Contadora General

**FLORES ECUATORIANAS DE CALIDAD S.A. - FLORECAL****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	10.792	10.383
Pagado a proveedores y empleados	(9.413)	(9.086)
Intereses pagados	(106)	(74)
Participación trabajadores	(15)	(19)
Impuesto a la renta	(175)	(35)
Otros ingresos, neto	22	6
 Efectivo neto proveniente de actividades de operación	 1.105	 1.175
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(478)	(416)
Incremento de activos biológicos	(475)	(730)
 Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	 (953)	 (1.146)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
(Pago) Incremento de pasivos financieros	(97)	337
Incremento de pasivos financieros a largo plazo con compañías relacionadas	(318)	
 Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	 (97)	 19
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES:</b>		
Incremento neto durante el año	55	48
Saldos al comienzo del año	50	2
 <b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	 105	 50

  
Xavier Beltrán  
Gerente General  
Anabel Espinosa  
Contadora General