

LETIFLOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

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 a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares Estadounidenses

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas (NIIF para las PYMES)





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito ,7 de agosto del 2019

A los Miembros del Directorio y Accionistas de LETIFLOR S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados de situación financiera de LETIFLOR S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, 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 el efecto de la cuestión descrita en la sección de fundamento de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LETIFLOR S.A., al 31 de diciembre del 2018, y los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

Fundamento de la opinión con salvedades

Tal como se indica en la nota 12 a los estados financieros adjuntos, la compañía mantiene como parte de las cuentas por pagar a los accionistas un valor con saldo negativo por US\$ 106.814 que corresponde a intereses implícitos. Al 31 de diciembre del 2018, la compañía se encuentra efectuando un análisis de los intereses implícitos registrados para establecer su origen, integridad y razonabilidad; no nos fue posible conocer a la fecha de emisión del informe los efectos que puedan tener sobre los estados financieros el análisis mencionado.

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 de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Párrafo de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, tal como se indica en la Nota 26 a los estados financieros, la compañía la compañía ha venido presentando en los últimos años pérdidas en sus operaciones y capital de trabajo negativo. La Gerencia de la compañía considera que las operaciones futuras, basados en la renovación de las variedades sembradas, el incremento de la productividad de las plantas existentes y renovadas, una reducción de costos y aumento en los precios de venta y la refinanciación de sus obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, lograrán un nivel de ingresos adecuado, que le permita lograr utilidades y generar los flujos de fondos suficientes que le permita absorber las depreciaciones de propiedades y equipos y de plantas productoras por US\$ 633.021.

Otra Cuestión

Los estados financieros de la Compañía correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por otros auditores que expresan una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 08 de junio de 2018.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

La Administración y la Gerencia General son responsables de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para las PYMES, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene Intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

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 NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimientos 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 eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar 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 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.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad 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.

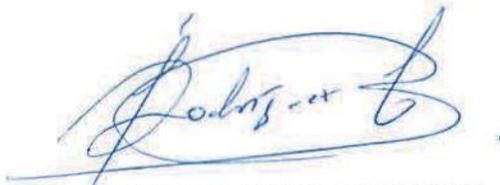


INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)**Informe sobre otros requisitos legales y normativos**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223



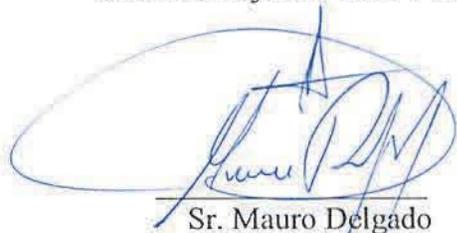
EDUARDO RODRIGUEZ C.
Socio
Licencia profesional
No.26606



LETIFLOR S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Notas	31/12/2018	31/12/2017
Activos			
Activo corriente			
Caja y Bancos	4	1.097	1.362
Cuentas por cobrar comerciales	5	53.409	77.873
Activos por impuestos corrientes	6	94.126	78.125
Anticipos a proveedores		8.083	10.179
Otros activos no financieros	7	48.114	33
		203.732	166.210
Menos estimación por deterioro	11	(24.543)	(5.811)
Total de cuentas por cobrar y otras		179.189	160.399
Inventarios	8	31.160	12.765
Total activos corrientes		211.446	174.526
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos, netos	9	324.412	326.949
Activo intangible		5.298	9.442
Plantas productoras	10	308.609	238.063
Otros Activos		3.830	4.300
Total activos no corrientes		642.149	578.754
Total de activos		853.595	753.280

Las notas adjuntas de la 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros



Sr. Mauro Delgado
Gerente General

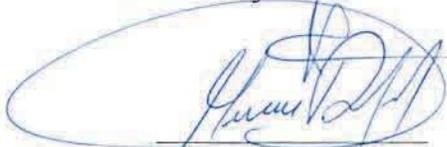


Sr. Carlos Morales
Contador General

LETIFLOR S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)
 (Continuación)

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	Notas	31/12/2018	31/12/2017
Pasivo Corriente:			
Obligaciones bancarias		1.825	8.234
Sobregiro bancario		49.392	91.664
		-----	-----
Total obligaciones financieras		51.217	99.898
		-----	-----
Cuentas y Documentos por Pagar:			
Cuentas por pagar comerciales		225.484	97.795
Accionistas por pagar	12	22.058	252.724
Pasivos por impuestos corrientes	6	16.625	21.449
Otros pasivos no financieros		1.023	10.803
		-----	-----
Total cuentas por pagar y otras		265.190	382.771
		-----	-----
Otras provisiones y beneficios definidos	11	95.794	168.307
		-----	-----
Total de pasivos corrientes		412.201	650.976
Pasivo no corriente:			
Regalías a largo plazo	13	64.163	-
Pasivos por Impuestos diferidos		935	935
Beneficios sociales a largo plazo	11	77.116	-
Beneficios definidos por Jubilación Patronal	14	5.001	-
Beneficios definidos por desahucio	15	3.477	-
		-----	-----
Total de pasivos no corrientes		150.692	935
		-----	-----
Total Pasivo		562.893	651.911
		-----	-----
Patrimonio			
Capital social	16	1.000	1.000
Reserva legal	17	9.535	9.535
Aportes futuras capitalizaciones	12	309.042	-
Resultados acumulados		(43.709)	76.000
Resultados Acumulados Adopción NIIF Primera vez	18	14.834	14.834
		-----	-----
Total Patrimonio		290.702	101.369
		-----	-----
Total pasivos y patrimonio		853.595	753.280
		=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros


 Sr. Mauro Delgado
 Gerente General


 Sr. Carlos Morales
 Contador General

LETIFLOR S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Notas	31/12/2018	31/12/2017
Ingresos por Actividades Ordinarias	20	561.449	643.869
Costo de Ventas	21	(505.596)	(514.529)
		-----	-----
Ganancia bruta en ventas		55.853	129.340
Gastos Administrativos	22	(92.826)	(115.442)
Gastos Ventas	23	(44.248)	(31.903)
		-----	-----
(Pérdida) en actividades operacionales		(81.221)	(18.005)
Otros ganancias (perdidas):			
Otros ingresos		9	37.211
Gastos Financieros		(31.898)	(25.877)
		-----	-----
(Pérdida) antes de impuesto a la renta		(113.110)	(6.671)
Impuesto a la renta corriente	19 y 25	(6.600)	(6.611)
		-----	-----
Resultado integral del ejercicio		(119.710)	(13.282)
		=====	=====
Acciones comunes ordinarias		US\$	US\$
(Pérdida) por acción ordinaria		(119,71)	(13,28)
Número de acciones		1.000	1.000

Las notas adjuntas de la 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros



Sr. Mauro Delgado
Gerente General



Sr. Carlos Morales
Contador General

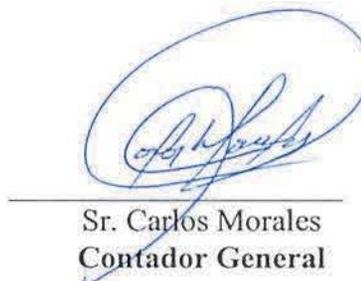
LETIFLOR S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital</u> <u>Suscrito</u>	<u>Reserva</u> <u>Legal</u>	<u>Aporte futura</u> <u>Capitalización</u>	<u>Resultados</u> <u>Acumulados</u>	<u>Adopción</u> <u>NIIF</u> <u>Primera Vez</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero del 2017	1.000	9.535	-	89.283	14.834	114.652
Resultado integral del ejercicio 2017	-	-	-	(13.282)	-	(13.282)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1.000	9.535	-	76.001	14.834	101.370
Aporte futura capitalización (Véase nota 12)	-	-	309.042	-	-	309.042
Resultado integral del ejercicio 2018	-	-	-	(119.710)	-	(119.710)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1.000	9.535	309.042	(43.709)	14.834	290.702

Las notas adjuntas de la 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros



Sr. Mauro Delgado
Gerente General



Sr. Carlos Morales
Contador General

LETIFLOR S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>31/12/2018</u> <u>US\$</u>	<u>31/12/2017</u> <u>US\$</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	523.927	690.183
Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados	(403.860)	(635.883)
Gastos financieros	(31.898)	(25.877)
Otros pagos netos	(16.459)	-
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	71.710	28.423
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adiciones de activos fijos	(45.552)	(46.988)
Adiciones en plantas productoras	(123.121)	(33.446)
Adiciones y retiros netos de activos intangibles	2.840	(11.178)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(165.833)	(91.612)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
(Disminución) en obligaciones bancarias corto plazo	(6.409)	(4.104)
(Disminución) Incremento en sobregiro bancario	(42.272)	45.537
(Disminución) Incremento de préstamos recibidos de socios	(230.666)	20.316
Aportes futura capitalización	309.042	-
Incremento de regalías a largo plazo	64.163	-
	-----	-----
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	93.858	† 61.749
	-----	-----
(Disminución) neta del efectivo	(265)	(1.440)
Efectivo al inicio del año	1.362	= 2.802
	-----	-----
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1.097	1.362
	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros



Sr. Mauro Delgado
Gerente General



Sr. Carlos Morales
Contador General

LETIFLOR S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación)**

	<u>31/12/2018</u> US\$	<u>31/12/2017</u> US\$
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Resultado Integral del Ejercicio	(119.710)	(13.282)
Ajustes que concilian el resultado integral del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciaciones de propiedades y equipos	48.089	53.638
Amortización de Plantas productoras	52.575	34.488
Amortización de activos intangibles	1.304	1.735
Beneficios definidos por jubilación patronal y desahucio	8.478	-
Provisión por Deterioro de Cuentas por Cobrar	18.732	1.415
Cambios en activos y pasivos de operaciones		
(Incremento) Disminución de Cuentas por Cobrar Comerciales	(37.523)	25.670
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	113.085	(119.774)
(Disminución) Incremento en inventarios	(18.395)	15.758
Incremento en otras provisiones y beneficios definidos	4.603	29.017
Disminución (Incremento) otros activos	470	(242)
Total de ajustes al resultado integral	191.419	41.705
Efectivo neto provisto por actividades de operación	71.710	28.423

Las notas adjuntas de la 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros



Sr. Mauro Delgado
Gerente General



Sr. Carlos Morales
Contador General