Hansen-Holm

FLORETSPASTAVI S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En conjunto con el Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

Hansen-Holm

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
FLORETSPASTAVI S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de FLORETSPASTAVI S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FLORETSPASTAVI S.A. al 31 de diciembre del 2018 y 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

4. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

6. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el 100% de sus ventas se encuentran concentradas en un solo cliente, ver Notas 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA y 6. CUENTAS POR COBRAR. Este asunto de énfasis no modifica nuestra opinión.

Hansen-Holm & Co. Cía. Ltda. dispone de un sistema de gestión certificado según las normas ISO 9001 e ISO 27001.
CORRESPONSAL DE MAZARS

Otra información que se presenta en la Junta General Ordinaria

7. El Informe de auditoría externa a los estados financieros se emite con fecha Abril 25, 2019, previo a la celebración de la Junta General Ordinaria de Accionistas en la cual se presentará información por parte de la Administración, sobre la que ésta es responsable. Esta otra información, a la fecha de emisión de este informe, no se encuentra disponible, por esta razón, no ha sido sometida a nuestra revisión y no podemos manifestar la existencia de congruencia entre la otra información que se presentará a la Junta y los estados financieros auditados.

8. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información que presenta la Administración a la Junta y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta, quedando fuera de nuestra responsabilidad como auditores.

Responsabilidades de la Administración y los Accionistas en relación con los estados financieros

9. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

10. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.

11. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

12. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

Hansen-Holm & Co. Cía. Ltda. dispone de un sistema de gestión certificado según las normas ISO 9001 e ISO 27001.
CORRESPONSAL DE MAZARS

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

13. El Informe de Cumplimiento Tributario de FLORETSPASTAVI S.A., al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Quito, Ecuador
Abril 25, 2019

Teresa Hansen-Holm
Matrícula CPA 23.895

Hansen-Holm & Co. Cía. Ltda.
SC. RNAE – 003

Hansen-Holm & Co. Cía. Ltda. dispone de un sistema de gestión certificado según las normas ISO 9001 e ISO 27001.
CORRESPONSAL DE MAZARS

Anexo

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

Como parte de la auditoría a los estados financieros FLORETSPASTAVI S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

- Obtenemos un entendimiento 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 lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.

- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

- Nos comunicamos con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Hansen-Holm & Co. Cía. Ltda. dispone de un sistema de gestión certificado según las normas ISO 9001 e ISO 27001.
CORRESPONSAL DE MAZARS

FLORETSPASTAVI S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2018	2017
ACTIVOS			
Efectivo	5	199,517	52,982
Cuentas por cobrar	6	247,645	201,116
Activos por impuestos corrientes		74,616	46,412
Total activo corriente		521,778	300,510
Maquinarias, equipos y otros, neto	7	168,637	199,707
Propiedades de inversión, neto	8	129,589	112,193
Impuesto diferido	12	12,289	0
Total activos		832,293	612,410
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Cuentas por pagar	9	104,646	64,360
Impuestos por pagar		37,518	2,203
Gastos acumulados	10	61,899	31,505
Total pasivo corriente		204,063	98,068
Obligaciones por beneficios a los empleados	11	20,577	9,617
PATRIMONIO			
Capital social	13	502,667	502,667
Reserva legal	13	30,683	17,856
Resultados acumulados	13	74,303	(15,798)
Total patrimonio		607,653	504,725
Total pasivos y patrimonio		832,293	612,410

Las notas 1 - 14 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Cristian Orozco
Gerente General

Sr. Patricio Albán
Contador

FLORETSPASTAVI S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2018	2017
Ingresos por actividades ordinarias	1	1,436,395	966,984
Costo de producción		(1,128,579)	(802,614)
Utilidad bruta		307,816	164,370
Gastos			
Gastos de administración y ventas		(135,599)	(114,208)
Gastos financieros		(840)	(1,150)
Total gastos		(136,439)	(115,358)
Otros ingresos		22,849	22,153
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		194,226	71,165
Participación a trabajadores	12	(29,134)	(10,675)
Impuesto a las ganancias	12	(34,255)	(18,971)
Utilidad neta del ejercicio		130,837	41,519

	2018	2017
Utilidad neta del ejercicio	130,837	41,519
Otro resultado integral		
(Pérdida) ganancia actuarial	(2,630)	5,292
Resultado integral del año	128,207	46,811

Las notas 1 - 14 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Cristian Orozco
Gerente General

Sr. Patricio Albán
Contador

FLORETSPASTAVI S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital social	*Reserva legal*	*Resultados acumulados*	Total
Saldos a diciembre 31, 2016	502,667	13,704	1,543	517,914
Distribución y pago de dividendos, ver Nota 13. PATRIMONIO			(60,000)	(60,000)
Otro resultado integral			5,292	5,292
Utilidad neta del ejercicio			41,519	41,519
Transferencia a reserva legal		4,152	(4,152)	0
Saldos a diciembre 31, 2017	502,667	17,856	(15,798)	504,725
Distribución y pago de dividendos, ver Nota 13. PATRIMONIO			(35,000)	(35,000)
Otro resultado integral			(2,630)	(2,630)
Utilidad neta del ejercicio			130,837	130,837
Transferencia a reserva legal		12,827	(12,827)	0
Ajuste			9,721	9,721
Saldos a diciembre 31, 2018	502,667	30,683	74,303	607,653

Las notas 1 - 14 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Cristian Orozco
Gerente General

Sr. Patricio Albán
Contador

FLORETSPASTAVI S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes y otros	1,412,715	916,748
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,158,902)	(860,713)
Otras (salidas) entradas de efectivo	(28,204)	21,004
Efectivo neto provisto en actividades de operación	225,609	77,039
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de maquinarias, equipos y otros, neto	(44,074)	(12,130)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(44,074)	(12,130)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Pago de dividendos	(35,000)	(60,000)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiación	(35,000)	(60,000)
Aumento neto en efectivo	146,535	4,909
Efectivo al comienzo del año	52,982	48,073
Efectivo al final del año	199,517	52,982

Las notas 1 - 14 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Cristian Orozco
Gerente General

Sr. Patricio Albán
Contador

FLORETSPASTAVI S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta del ejercicio	128,207	46,811
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciación	57,748	64,435
Participación a trabajadores	29,134	10,675
Impuesto a las ganancias	34,255	18,971
Otro resultado integral	2,630	(5,292)
Obligaciones por beneficios a los empleados	10,273	4,462
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar y otros	(74,733)	(50,236)
Cuentas por pagar y otros	38,095	(12,787)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	225,609	77,039

Las notas 1 - 14 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Cristian Orozco
Gerente General

Sr. Patricio Albán
Contador

FLORETSPASTAVI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Operación

FLORETSPASTAVI S.A. fue constituida y existe bajo leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 21 de diciembre del 2011 en la ciudad de Otavalo - Ecuador, con una duración de 80 años bajo la razón social de FLORETSPASTAVI S.A.

Las instalaciones de FLORETSPASTAVI S.A. se encuentran ubicadas en Latacunga en el Sector de la Panamericana Sur.

La actividad principal de la Compañía es la prestación de servicios de floreteado.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el 100% de sus ventas se encuentran concentradas en Provefrut S.A., ver Nota 6. CUENTAS POR COBRAR.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados para su aprobación en la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 11 de abril del 2018.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que seria recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable

de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de *dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.*

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para *activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la* fecha de la medición.

- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.

- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra *Compañía.* Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía *más allá de las condiciones de crédito normales,* los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales representan los pasivos financieros de la Compañía. Los *acreedores comerciales son obligaciones* basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

c) Maquinarias, equipos y otros

Las maquinarias, equipos y otros se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición. Después del reconocimiento inicial, las maquinarias, equipos y otros son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, si lo hubiera. *Los gastos de reparaciones y mantenimientos* se cargan a resultados en el periodo que se producen.

La depreciación se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificio	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Equipos de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años
Otros	10 años

d) Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión corresponden al edificio y terreno que se tiene para generar rentas. Las propiedades de inversión se registran inicialmente al costo.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, con base en la vida útil estimada de los activos, así tenemos:

Edificio	20 años

e) *Obligaciones por beneficios a los empleados*

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Institución de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La Sección 28 de las NIIF para las PYMES especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: *jubilación patronal y desahucio, son registrados en los* resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

El estudio actuarial se realiza en base a supuestos actuariales. Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones sobre las variables que determinarán el costo final de proporcionar los beneficios post-empleo. Las suposiciones actuariales serán compatibles entre sí cuando reflejen las relaciones económicas existentes entre factores tales como la inflación, tasas de aumento de los salarios y tasas de descuento.

Los supuestos actuariales utilizados por Actuaria Consultores Cía. Ltda. para determinar la provisión presentada en el informe son las siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento	7.72%	8.26%
Tasa de incremento salarial	1.50%	2.50%
Tasa de rotación	11.80%	11.80%

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.