

FLEURO S.A. FLEUROSA

**Estados financieros con el Informe de los
Auditores Independientes**

Al 31 de diciembre de 2018

FLEURO S.A. FLEUROSA

Índice del Contenido

1.	Opinión de los Auditores Independientes	3 a 5
2.	Estado de Situación Financiera	6
3.	Estado de Resultados Integrales	7
4.	Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas	8
5.	Estado de Flujos de Efectivo	9
6.	Políticas contables	10 a 26
7.	Cambios en políticas contables	27 a 30
8.	Nuevas normas contables aun no vigentes	30 a 31
9.	Instrumentos financieros	31 a 32
10.	Notas a los Estados Financieros	32 a 53

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América

SRI - Servicio de Rentas Internas

IVA - Impuesto al Valor Agregado

RUC - Registro Único de Contribuyentes

IESS - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIC - Norma Internacional de Contabilidad

CINIIF - Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera

VNR - Valor Neto de Realización

ISD - Impuesto a la Salida de Divisas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas:
FLEURO S.A. FLEUROSA**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FLEURO S.A. FLEUROSA** (una compañía domiciliada en la República del Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **FLEURO S.A. FLEUROSA** al 31 de diciembre de 2018 los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros". Somos independientes de la Compañía **FLEURO S.A. FLEUROSA** de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA).

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

Otra información presentada en adición a los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable por la preparación de la otra información adicional, la cual comprende el informe anual de la Administración a la Junta de Accionistas. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros nuestra responsabilidad es leer la Otra Información Adicional, cuando esta se encuentre disponible a la fecha de emisión de nuestro informe, y, al hacerlo considerar si hay inconsistencias importantes con relación con los estados financieros o el conocimiento obtenido por nosotros durante la auditoría o si de otra forma parecía esta tener inconsistencias importantes.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de **FLEURO S.A. FLEUROSA**, no cubre la otra información adicional y no expresaremos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.



Russell Bedford

taking you further

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros s que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración de la Compañía es la responsable de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando existan. Las distorsiones pueden surgir de fraudes o errores y se consideran importantes si, individualmente o en conjunto, podrían esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y durante la auditoría mantenemos una actitud de escepticismo profesional. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de errores importantes en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es mayor que aquel que resulta de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con 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 usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros s; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.



Russell Bedford

taking you further

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos y en el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Quito, 5 de marzo de 2019

RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.
R.N.A.E. No. 337

Ramiro Pinto F.
Socio
Licencia Profesional No. 17-352

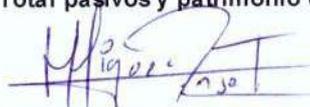
FLEURO S.A. FLEUROSA

Estado de Situación Financiera

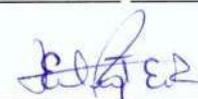
Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	Nota	2018	2017
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	473,516	322,301
Inversiones financieras		-	31,065
Cuentas por cobrar - comerciales	9	2,406,029	2,316,705
Cuentas por cobrar - otras	10	831	77,581
Impuestos por recuperar, neto de provisión para deterioro	17	26,721	28,681
Inventarios	11	526,116	416,126
Total activos corrientes		3,433,213	3,192,459
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipos, neto de depreciación acumulada	12	3,020,439	3,251,062
Plantaciones, neto de amortización acumulada	13	1,202,888	1,518,619
Impuesto diferido	22	10,984	-
Total activos no corrientes		4,234,311	4,769,681
Total activos		7,667,524	7,962,140
Pasivos y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivos:			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar - proveedores	15	176,939	193,954
Vencimiento de préstamos a compañías relacionadas	14 y 23	220,000	220,000
Pasivos laborales	16	147,765	177,382
Impuestos por pagar	17	87,283	111,685
Total pasivos corrientes		631,987	703,021
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar - proveedores	15	689,468	832,807
Préstamos compañías relacionadas	14 y 23	330,000	550,000
Cuentas por pagar - accionistas	14 y 23	443,930	430,883
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	18	1,243,739	1,120,311
Impuesto diferido	22	-	30,260
Total pasivos a largo plazo		2,707,137	2,964,261
Total pasivos		3,339,124	3,667,282
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	19	554,000	554,000
Reserva legal	19	319,094	319,094
Ganancias acumuladas:			
Superávit por revalorización de propiedades y equipos	19	615,679	615,679
Ajustes de la aplicación por primera vez de las NIIFs.	19	391,713	391,713
Otros resultados integrales	19	58,686	53,518
Utilidades acumuladas		2,389,228	2,360,854
Total patrimonio de los accionistas		4,328,400	4,294,858
Compromisos y contingencias			
	24		
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		7,667,524	7,962,140



Dr. Miguel Estupiñán
Gerente General



Evelyn Espín
Contador General

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

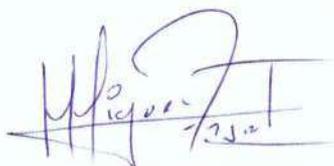
FLEURO S.A. FLEUROSA

Estado de Resultados Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2018	2017
Ventas netas	9	8,070,718	8,154,815
Costo de ventas	21	(6,178,973)	(6,156,394)
Utilidad bruta en ventas		<u>1,891,745</u>	<u>1,998,421</u>
Gastos de operación:			
Administración y ventas	21	(594,315)	(616,851)
Total gastos de operación		<u>(594,315)</u>	<u>(616,851)</u>
Utilidad neta de operación		<u>1,297,430</u>	<u>1,381,570</u>
Otros ingresos (egresos):			
Intereses pagados		(70,169)	(68,250)
Bajas de plantaciones		(902,513)	(883,556)
Otros ingresos	20	3,427	87,410
Total otros egresos, neto		<u>(969,255)</u>	<u>(864,396)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		328,175	517,174
Impuesto a la renta:			
Del año	22	(142,537)	(162,106)
Diferido	22	41,243	4,579
Utilidad neta del año		<u>226,881</u>	<u>359,647</u>
Otros resultados integrales:			
Ajuste de la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio		5,168	49,433
Resultado integral del año		<u>232,049</u>	<u>409,080</u>
Utilidad por acción:			
Del año		0.41	0.65
Integral neto		<u>0.42</u>	<u>0.74</u>



Dr. Miguel Estupiñán
Gerente General



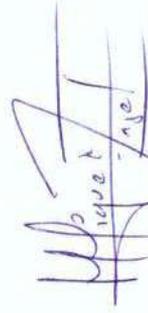
Evelyn Espín
Contador General

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

FLEURO S.A. FLEUROSA

**Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017**
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Utilidades acumuladas						Total patrimonio de los accionistas
	Capital social	Reserva legal	Superávit por revalorización de propiedades y equipos	Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF	Otros resultados integrales	Utilidades acumuladas	
Saldos al 31 de diciembre de 2016	554,000	319,094	615,679	391,713	(651,874)	2,657,166	3,885,778
Ajuste de años anteriores	-	-	-	-	656,610	(656,610)	-
Ganancia actuarial (nota 18)	-	-	-	-	49,433	-	49,433
Utilidad neta	-	-	-	-	-	359,647	359,647
Saldos al 31 de diciembre de 2017	554,000	319,094	615,679	391,713	54,169	2,360,203	4,294,858
Ganancia actuarial (nota 18)	-	-	-	-	5,168	64,540	69,708
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(263,047)	(263,047)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	226,881	226,881
Saldos al 31 de diciembre de 2018	554,000	319,094	615,679	391,713	59,337	2,388,577	4,328,400



Dr. Miguel Estupiñán
Gerente General



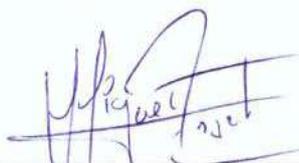
Evelyn Espín
Contador General

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

FLEURO S.A. FLEUROSA**Estado de Flujos de Efectivo****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	7,981,394	7,904,573
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(6,797,114)	(6,517,041)
	<u>1,184,280</u>	<u>1,387,532</u>
Impuesto a la renta pagado	(22,615)	(145,976)
Intereses y cargos financieros pagados, neto	(70,168)	(68,250)
Otros ingresos (egresos), netos	3,427	36,268
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>1,094,924</u>	<u>1,209,574</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Disminución de inversiones financieras	31,065	(80,852)
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(133,569)	(114,779)
Adiciones de plantaciones	(371,205)	(545,148)
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>(473,709)</u>	<u>(740,779)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	(250,000)	-
Pago de préstamos compañías relacionadas	(220,000)	(220,000)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(470,000)</u>	<u>(220,000)</u>
Aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo	151,215	248,795
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>322,301</u>	<u>73,506</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>473,516</u>	<u>322,301</u>



Dr. Miguel Estupiñán
Gerente General



Evelyn Espín
Contador General

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