

FLEURO S.A. FLEUROSA

Estados financieros con el Informe de los
Auditores Independientes

Al 31 de diciembre del 2019

FLEURO S.A. FLEUROSA

Índice del Contenido

1.	Opinión de los Auditores Independientes	3 a 5
2.	Estado de Situación Financiera	6 - 7
3.	Estado de Resultados Integrales	8
4.	Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas	9
5.	Estado de Flujos de Efectivo	10
6.	Operaciones y Entorno Económico	11 a 14
7.	Bases de Presentación	14 a 15
8.	Resumen de las Políticas Contables	16 a 30
9.	Uso de Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos	30 a 32
10.	Cambios Contables	32 a 37
11.	Instrumentos Financieros	37 a 38
12.	Objetivos y Políticas de Gestión de Riesgos Financieros	38 a 43
13.	Notas a los Estados Financieros	43 a 61
14.	Normas de Contabilidad Emitidas aun no Vigente	61
15.	Eventos subsecuentes	62

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 Divisa



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas
FLEURO S.A. FLEUROSA

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FLEURO S.A. FLEUROSA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, 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 las notas explicativas, incluyendo el resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FLEURO S.A. FLEUROSA** al 31 de diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs"; modificadas tal como se explican en la nota 2 a los estados financieros.

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.

Asunto de énfasis

Tal como se describe en la nota 1 b) y c) a los estados financieros adjuntos, sin modificar nuestro informe, a la fecha de emisión de este informe de auditoría la mayoría de actividades a nivel mundial y en el Ecuador, se encuentran afectadas por los efectos de la crisis originada por el "Coronavirus – COVID 19", los efectos de esta situación a la fecha no pueden ser cuantificados; por ende los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias que se describen en la nota antes mencionada.

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.

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.



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.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de 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 que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia 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 Gerencia 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; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de



Russell Bedford

taking you further

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.

- 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.

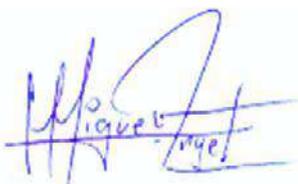
Quito, 27 de marzo del 2020

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

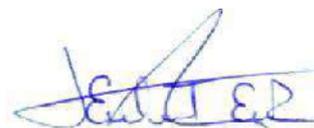
Ramiro Pinto F.
Socio
Licencia Profesional No. 17-352

FLEURO S.A. FLEUROSA**Estado de Situación Financiera****Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2018****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

Activos	Nota	2019	2018
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	2,188	473,516
Inversiones financieras		1,663	-
Cuentas por cobrar - comerciales	9	2,982,452	2,406,029
Cuentas por cobrar - otras		37	831
Impuestos por recuperar, neto de provisión para deterioro	21	16,919	26,721
Inventarios	10	396,548	526,116
Total activos corrientes		3,399,807	3,433,213
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipos, neto de depreciación acumulada	11	2,677,441	3,020,439
Plantaciones, neto de amortización acumulada	12	817,815	1,202,888
Derechos de uso arrendamientos	13	162,655	-
Impuesto diferido	21	44,522	10,984
Total activos no corrientes		3,702,433	4,234,311
Total activos		7,102,240	7,667,524



Dr. Miguel Estupiñán
Gerente General

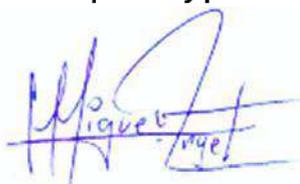


Evelyn Espin
Contador General

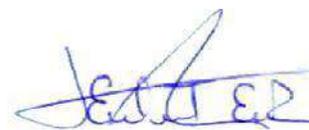
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

FLEURO S.A. FLEUROSA**Estado de Situación Financiera****Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2018****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

Pasivos y Patrimonio de los Accionistas	Nota	2019	2018
Pasivos:			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar - proveedores	14	91,436	176,939
Vencimiento de préstamo a compañías relacionadas	22	220,000	220,000
Dividendos por pagar		881,391	13,047
Pasivos laborales	15	278,118	147,765
Obligaciones contratos de arriendo	13	22,588	-
Impuestos por pagar	20	75,779	87,283
Total pasivos corrientes		1,569,312	645,034
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar - proveedores no corriente	14	614,072	689,468
Deuda a largo plazo - préstamos relacionadas	14 y 23	110,000	330,000
Cuentas por pagar - accionistas	14 y 23	430,883	430,883
Obligaciones contratos de arriendo	13	146,411	-
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	16	1,236,253	1,243,739
Total pasivos a largo plazo		2,537,619	2,694,090
Total pasivos		4,106,931	3,339,124
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	17	554,000	554,000
Reserva legal	17	319,094	319,094
Resultados acumulados:			
Superávit por revalorización de propiedades y equipos	17	615,679	615,679
Ajustes de la aplicación por primera vez de las NIIFs.	17	391,713	391,713
Otros resultados integrales	17	749,501	59,337
Utilidades acumuladas		365,322	2,388,577
Total patrimonio de los accionistas		2,995,309	4,328,400
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		7,102,240	7,667,524



Dr. Miguel Estupiñán
Gerente General



Evelyn Espin
Contador General

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

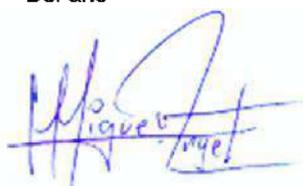
FLEURO S.A. FLEUROSA

Estado de Resultados Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2019	2018
Ventas netas	9	7,820,894	8,070,718
Costo de ventas	19	<u>(6,037,763)</u>	<u>(6,178,973)</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>1,783,131</u>	<u>1,891,745</u>
Gastos de operación:			
Administración	19	(409,104)	(429,790)
Ventas	19	(140,106)	(164,525)
Total gastos de operación		<u>(549,210)</u>	<u>(594,315)</u>
Utilidad neta de operación		<u>1,233,921</u>	<u>1,297,430</u>
Otros ingresos (egresos):			
Intereses pagados		(77,414)	(70,169)
Bajas de plantaciones		(945,127)	(902,513)
Otros ingresos	18	36,720	3,427
Total otros egresos, neto		<u>(985,821)</u>	<u>(969,255)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		248,100	328,175
Impuesto a la renta	21	<u>(104,032)</u>	<u>(101,294)</u>
Utilidad neta del año		<u>144,068</u>	<u>226,881</u>
Otros resultados integrales:			
Ajuste de la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio		9,858	5,168
Resultado integral del año		<u>153,926</u>	<u>232,049</u>
Utilidad por acción:			
Del año		0.26	0.41
		<u>0.28</u>	<u>0.42</u>



Dr. Miguel Estupiñán
Gerente General



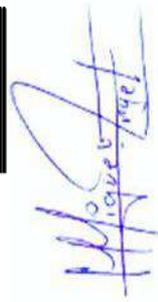
Evelyn Espin
Contador General

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

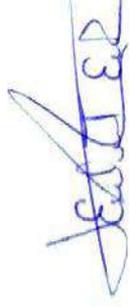
FLEURO S.A. FLEUROSA

**Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018**
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados acumulados						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	Resultados acumulados	
Saldos al 31 de diciembre del 2017	554,000	319,094	615,679	391,713	54,169	2,360,203	4,294,858
Ajuste de años anteriores	-	-	-	-	5,168	64,540	69,708
Pérdida actuarial (nota 18)	-	-	-	-	-	(263,047)	(263,047)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	226,881	226,881
Saldos al 31 de diciembre del 2018	554,000	319,094	615,679	391,713	59,337	2,388,577	4,328,400
Ganancia actuarial (nota 18)	-	-	-	-	9,858	181,326	191,184
Transferencias a ORI	-	-	-	-	680,306	(680,306)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(1,668,343)	(1,668,343)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	144,068	144,068
Saldos al 31 de diciembre del 2019	554,000	319,094	615,679	391,713	749,501	365,322	2,995,309



Dr. Miguel Estupiñán
Gerente General



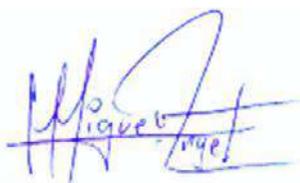
Evelyn Espin
Contador General

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

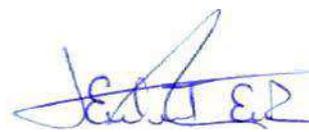
FLEURO S.A. FLEUROSA**Estado de Flujos de Efectivo**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	7,244,448	7,981,394
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(6,454,845)	(6,797,114)
Impuesto a la renta pagado	(140,649)	(22,615)
Intereses y cargos financieros pagados, neto	(77,414)	(70,168)
Otros ingresos	36,720	3,427
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>608,260</u>	<u>1,094,924</u>
Flujos de efectivo de las actividades de Inversión:		
(Incremento) recuperación de inversiones financieras	(1,663)	31,065
Adiciones netas de propiedad, planta y equipo	(75,300)	(133,569)
Adciones netas a plantaciones	17,375	(371,205)
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>(59,588)</u>	<u>(473,709)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	(800,000)	(250,000)
Pago de préstamos compañías relacionadas	(220,000)	(220,000)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(1,020,000)</u>	<u>(470,000)</u>
(Disminución) aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo	(471,328)	151,215
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>473,516</u>	<u>322,301</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>2,188</u>	<u>473,516</u>



Dr. Miguel Estupiñán
Gerente General



Evelyn Espin
Contador General

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