INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 29 de abril del 2019

A los Accionistas de FLORES DE NÁPOLES FLORNAPOL S.A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de FLORES DE NÁPOLES FLORNAPOL S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FLORES DE NÁPOLES FLORNAPOL S.A., al 31 de diciembre del 2018, así como los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

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.

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

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, 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 dirección 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.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros
(Continuación)

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. 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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

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 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

GINDER ACEVEDO A.
Socio - Director
Licencia Profesional
Nº 21402

FLORES DE NÁPOLES FLORNAPOL S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	31/12/2018	31/12/2017
ACTIVOS			
Activo corriente:			
Caja y bancos	4	8.940	30.111
Cuentas por cobrar:			
Cuentas por cobrar comerciales	5	514.588	346.399
Compañías relacionadas y accionistas	6	841.515	881.566
Activos por impuestos corrientes	7	80.878	47.840
Anticipo a proveedores		543	101.751
Otras cuentas por cobrar		2.771	397
		1.440.295	1.377.953
Menos: Estimación por deterioro de cartera	13	(29.218)	(29.218)
Cuentas por cobrar, netas		1.411.077	1.348.735
Inventarios	8	62.779	75.160
Total activos corrientes		1.482.796	1.454.006
Propiedad y equipo, neto	9	1.668.307	1.429.275
Plantas productoras	10	615.499	697.011
Inversiones en sociedades	11	300.340	-
Activo por impuesto a la renta diferido	19	7.988	-
Total		4.074.930	3.580.292

Las notas de la 1 a la 26, adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Dr. Alberto Cantillana
Gerente General

Sr. Ing. Milton Suárez
Contador

FLORES DE NÁPOLES FLORNAPOL S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	31/12/2018	31/12/2017
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente:			
Sobregiros bancarios		86.598	93.440
Porción corriente de la obligaciones bancarias a largo plazo	12	168.701	47.264
Total obligaciones bancarias		255.299	140.704
Cuentas por pagar:			
Cuentas por pagar comerciales		578.994	711.707
Compañías relacionadas	6	1.646.286	1.456.877
Pasivos por impuestos corrientes	7	64.330	67.768
Anticipos Clientes		18.060	27.227
Accionistas	6	166.102	166.102
Otras Cuentas por Pagar		108	2.343
Total cuentas por pagar		2.473.880	2.432.024
Prestaciones y beneficios sociales	13	185.546	247.668
Total pasivo corriente		2.914.725	2.820.396
Pasivos a largo plazo:			
Obligaciones bancarias a largo plazo	11	430.773	78.571
Beneficios definidos por jubilación patronal	13 y 14	162.403	146.011
Beneficios definidos por desahucio	13 y 15	46.333	40.431
Total pasivos		3.554.234	3.085.409
Patrimonio			
Capital	16	790.000	790.000
Reserva legal	17	14.921	14.921
Reserva Especial		250.000	250.000
Resultados acumulados		(854.775)	(845.370)
Otros Resultados Integrales		(205)	(35.423)
Adopción NIIF Primera Vez	18	320.755	320.755
Total patrimonio, estado adjunto		520.696	494.883
Total		4.074.930	3.580.292

Las notas de la 1 a la 26, adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Dr. Alberto Cantillana
Gerente General

Sr. Ing. Mario Suárez
Contador

FLORES DE NAPOLES

Roses from Ecuador

FLORES DE NÁPOLES FLORNAPOL S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
Ingreso de actividades ordinarias	21	3.125.082	3.121.860
Costo de ventas	22	(2.769.502)	(2.467.357)
Utilidad bruta en ventas		355.580	654.503
Gastos de administración	23	(244.978)	(300.571)
Gastos de ventas	24	*(72.870)*	*(67.057)*
Utilidad operacional		37.732	286.875
Otros ingresos (egresos):			
Intereses pagados		(54.193)	(26.260)
Ingresos por beneficios tributarios			-
Varios, neto		54.965	(31.565)
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		38.504	229.050
Participación de trabajadores	20	(5.872)	(34.357)
Impuesto a la renta	20	(54.602)	(55.678)
Impuesto a la renta diferido		*12.565*	-
Resultado del ejercicio		(9.405)	139.015
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancia (Pérdida) actuarial		35.218	(48.675)
Total Resultado integral del ejercicio		25.813	90.340
Acciones ordinarias			
Utilidad por acción(US$)		0,03	0,11
Número de acciones		790.000	790.000

Las notas de la 1 a la 26, adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Dr. Alberto Cantillana
Gerente General

Sr. Ing. Marlon Suárez
Contador

FLORES DE NÁPOLES FLORNAPOL S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

				Resultados Acumulados (Otros Resultados Integrales)			
	Capital Suscrito	Reserva Legal	Reserva Especial	Resultados Acumulados	Otros Resultados Integrales	Adopción NIIF primera vez	Total
Saldo al 1 de enero del 2017	500.000	1.019	-	(680.483)	13.252	320.755	154.543
Incremento de Capital	290.000	-	-	(290.000)	-	-	-
Incremento de Reserva Especial	-	-	250.000	-	-	-	250.000
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	139.015	(48.675)	-	90.340
Apropiación de Reserva Legal	-	13.902	-	(13.902)	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	790.000	14.921	250.000	(845.370)	(35.423)	320.755	494.883
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	(9.405)	35.218	-	25.813
Saldo al 31 de diciembre del 2018	790.000	14.921	250.000	(854.775)	(205)	320.755	520.696

Las notas de la 1 a la 26, adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Dr. Alberto Cantillana
Gerente General

Sr. Ing. [illegible] Suárez
Contador

FLORES DE NAPOLES

Roses from Ecuador

FLORES DE NÁPOLES FLORNAPOL S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Flujo de Efectivo por actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y presentación de servicios	2.956.893	3.037.513
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.763.226)	(2.647.810)
Intereses pagados	(54.193)	(26.260)
Otras partidas de efectivo	142.806	47.847
Efectivo neto provisto por actividades de operación	282.280	411.290
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades y equipo	(285.183)	(16.218)
Adiciones de Activo biológico	(179.134)	(590.790)
Inversiones en sociedades	(300.340)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(764.657)	(607.008)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Incremento Reserva Especial	-	250.000
Incremento en sobregiros bancarios	(6.842)	72.881
Disminución de obligaciones bancarias a *largo plazo*	473.639	(103.339)
Pago de haberes por desahucio	(5.591)	(3.937)
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	461.206	215.605
Disminución neta del efectivo	(21.171)	19.887
Efectivo al inicio del año	30.111	10.224
Efectivo al final del año	8.940	30.111

Las notas de la 1 a la 26, adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Dr. Alberto Cantillana
Gerente General

Sr. Ing. Milton Suárez
Contador

FLORES DE NÁPOLES FLORNAPOL S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	2018	2017
Flujo de efectivo por actividades de operación:		
Resultado integral del ejercicio del año	25.813	90.340
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	46.151	45.951
Amortización de activos biológicos	210.291	103.638
Baja de activos fijos y biológicos	50.355	68.609
Provisión jubilación patronal y desahucio	67.682	86.259
Otros resultados integrales	(39.797)	-
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
(Incremento) en cuentas por cobrar	(62.342)	(679.560)
Disminución (Incremento) en inventarios	12.381	(6.874)
Incremento en cuentas por pagar	41.856	671.613
(Disminución) Incremento en beneficios sociales	(62.122)	31.314
(Incremento) en activo por impuesto a la renta diferido	(7.988)	-
Total de ajustes al resultado integral	256.467	320.950
Efectivo neto provisto por actividades de operación	282.280	411.290

Las notas de la 1 a la 26, adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Dr. Alberto Cantillana
Gerente General

Sr. Ing. Mi[illegible] Suárez
Contador