P. F.
PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos

IAPA INTERNATIONAL
Global Support Local Knowledge

FLORELOY S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US$.	Dólares estadounidenses.
CFN	Corporación Financiera Nacional.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
VNR	Valor Neto de Realización
Obd	Obligaciones por beneficios definidos

Índice de Notas a los Estados Financieros

Nota		Página
1	Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones	9
2	Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad	
	a) Base de medición	
	b) Moneda Funcional y de Presentación	
	c) Uso de Estimaciones y Supuestos	10
	d) Efectivo y equivalentes de efectivo	
	e) Inventarios	
	f) Propiedad, planta y equipo	11
	g) Activos biológicos	13
	h) Negocio en marcha	14
	i) Ingresos por actividades ordinarias	
	j) Costo y gastos	
	k) Instrumentos financieros	15
	l) Impuesto a la renta	16
	m) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes	17
	n) Beneficios a los empleados	
	o) Capital contable, reservas y distribución de dividendos	18
3	Activos Financieros	19
4	Administración de Riesgos Financieros	21
	▪ Riesgo de Crédito	
	▪ Riesgo de Liquidez	22
	▪ Riesgo Operacional	
5	Caja bancos	23
6	Cuentas por Cobrar	
7	Inventarios	24
8	Propiedades, Planta y Equipo	
9	Activos Biológicos	26
10	Obligaciones Bancarias	27
11	Cuentas por Pagar	
12	Pasivos Acumulados	28
13	Préstamos de Accionistas	
14	Obligaciones por Beneficios definidos	29
15	Capital Social	
16	Reserva Legal	
17	Resultados Acumulados	30
18	Ventas	
19	Costo de ventas	
20	Gasto de Administración y Ventas	31
21	Impuesto a la Renta	
22	Transacciones y saldos con partes relacionadas	32

23	Contratos y compromisos	
24	Precios de Transferencia	33
25	Nueva Normatividad Relevante	
26	Aprobación de los estados financieros	34
27	Eventos subsecuentes	

P. F.
PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos

IAPA
INTERNATIONAL
Global Support Local Knowledge

INFORME DE AUDITORIA DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Abril 25 del 2017

A los Señores Accionistas de
FLORELOY S.A.
Quito - Ecuador

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **FLORELOY S.A.**, que comprende el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los asuntos importantes la situación financiera de **FLORELOY S.A.**, a 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para Pymes.

Fundamentos 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 **FLORELOY S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética de IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

QUITO - GUAYAQUIL
Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to Piso Oficina 9
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 099666108 / 097102616
Email: pfcontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec
Casilla: 17-21-745

GUAYAQUIL - QUITO
Junín 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5
Teléfonos: 230-4762 • 230-5169 Telefax: 230-4983 Cel.: 098452649
Email: pfcontad@easynet.net.ec
Casilla: 09-01-16219

Énfasis en unos asuntos

Al 31 de diciembre del 2016, el presente informe de auditoría considera los lineamientos de la Norma Internacional de Auditoría 700 (revisada) Formación de la Opinión y Emisión del Informe de Auditoría sobre los Estados Financieros, misma que es aplicable a las auditorías de estados financieros correspondientes a períodos terminados a partir del 15 de diciembre del 2016.

Las condiciones económicas que prevalecieron durante el ejercicio 2016, caracterizada por una baja del precio del petróleo a nivel mundial, así como reajustes internos vía cambios en leyes tributarias y otras, y que se mantienen hasta la actualidad. Particularmente el sector florícola ecuatoriano, ha estado fuertemente influenciado por el mercado externo y particularmente del mercado ruso, lo cual ha provocado incertidumbre en las empresas locales, en cuanto tiene relación con sus planes de ventas y la recuperabilidad de la cartera. Estas situaciones no permiten establecer integralmente los efectos de estas condiciones sobre la posición financiera de la compañía y sobre los resultados de sus operaciones futuras. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias de incertidumbre.

Otras cuestiones

El informe de Auditoría al 31 de diciembre del 2015, incluyó un párrafo de énfasis.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables de la administración de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para 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 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.

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

Responsabilidades 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 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.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, al 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.

Páez, Florencia & Co.

SC. RNAE N° 434

Gabriel Páez Jativa
Socio
R.N.C.11.203

FLORELOY S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO		2016	2015
ACTIVO CORRIENTE	**Notas**		
Caja	5	41.050	12.914
Cuentas por cobrar	6	440.080	530.719
Inventarios	7	125.752	111.655
Gastos Pagados por Anticipado		4.950	3.206
Total activo corriente		611.832	658.494
Propiedad, planta y equipo	8	856.156	908.927
Activos Biológicos	9	1.345.798	1.342.925
Otros activos		40.184	37.368
Total		2.853.970	2.947.714

PASIVO Y PATRIMONIO		2016	2015
PASIVO CORRIENTE	**Notas**		
Obligaciones bancarias	10	135.112	107.446
Cuentas por pagar	11	269.974	299.394
Pasivos acumulados	12	57.695	66.261
Total pasivo corriente		462.781	473.101
PASIVO A LARGO PLAZO			
Préstamos de accionistas	13	1.479.276	1.500.622
Obligaciones por beneficios definidos	14	327.143	319.388
Total pasivo a largo plazo		1.806.419	1.820.010
Total pasivo		2.269.200	2.293.111
PATRIMONIO			
Capital Social	15	800.000	800.000
Reserva Legal	16	50.391	50.391
Resultados Acumulados	17	(195.788)	(225.223)
Utilidad del Ejercicio		(69.833)	29.435
Total patrimonio		584.770	654.603
Total		2.853.970	2.947.714

Ver notas a los estados financieros

Ing. Pablo Monard
GERENTE GENERAL

Ing. Andrés Soto
CONTADOR GENERAL
Registro: 29.143

FLORELOY S.A.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2016	2015
Venta de Flores	18	2.977.641	3.097.249
Costo de Ventas	19	(2.442.431)	(2.568.728)
Utilidad Bruta en Ventas		535.210	528.521
Gastos de Administración y Ventas	20	(559.474)	(567.506)
Gastos financieros		(52.912)	(52.323)
Otros Ingresos (Gastos) Neto		37.041	124.013
(Pérdida) / Utilidad		(40.135)	32.705
Impuesto a la renta	21	(29.698)	
Reserva legal			(3.270)
(Pérdida) / Utilidad del ejercicio		(69.833)	29.435
Otros Resultados Integrales			
Total Resultados Integrales del año		(69.833)	29.435

Ver notas a los estados financieros

Ing. Pablo Monard
GERENTE GENERAL

Ing. Andrés Soto
CONTADOR GENERAL
Registro : 29.143

FLORELOY S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
2016					
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800.000	50.391	(225.223)	29.435	654.603
Transferencia			29.435	(29.435)	
Pérdida del ejercicio				(69.833)	(69.833)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800.000	50.391	(195.788)	(69.833)	584.770
2015					
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800.000	47.121	(139.225)	(85.998)	621.898
Transferencia			(85.998)	85.998	
Utilidad del ejercicio				38.477	38.477
Participación trabajadores				(5.772)	(5.772)
Reserva legal		3.270		(3.270)	
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800.000	50.391	(225.223)	29.435	654.603

Ver notas a los estados financieros

Ing. Pablo Monard
GERENTE GENERAL

Ing. Andrés Soto
CONTADOR GENERAL
Registro: 29.143

FLORELOY S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo cobrado a clientes	3.031.785	3.032.666
Efectivo pagado a proveedores, empleados, impuestos y otros	(2.597.564)	(2.749.934)
Flujo provisto en las actividades de operaciones	434.221	282.732
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Incremento de propiedad, planta y equipo	(101.637)	(75.365)
Incremento de activos biológicos y otros activos	(264.209)	(137.074)
Flujo (utilizado) en las actividades de inversión	(365.846)	(212.439)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Obligaciones Bancarias	27.666	(67.761)
Obligaciones con Accionistas	(67.905)	
Flujo (utilizado) en las actividades de financiamiento	(40.239)	(67.761)
Aumento / (Disminución) neto en el flujo de fondos	28.136	2.532
Efectivo al inicio del año	12.914	10.382
Efectivo al final del año	41.050	12.914

Ver notas a los estados financieros

Ing. Pablo Monard
GERENTE GENERAL

Ing. Andrés Soto
CONTADOR GENERAL
Registro : 29.143

FLORELOY S.A.

Conciliación de la (Pérdida) / Utilidad Neta con el Efectivo Neto Provisto en las Actividades de Operación

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares estadounidenses)

	2016	2015
(Pérdida) / Utilidad del ejercicio	(69.833)	29.435
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operaciòn		
Depreciaciones y Amortizaciones	414.782	512.726
Ajuste Amortización		(93.080)
Provisión cuentas incobrables	6.797	4.242
Ajuste Impuestos diferidos	(2.817)	
Provisión jubilación patronal y desahucio	7.755	52.188
Disposición venta activos	961	
Reserva legal		3.270
Ajuste Depreciación		(3.051)
Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	29.698	5.772
Arriendos e Intereses	46.559	46.450
	433.902	557.952
Cambios en activos y pasivos operativos		
Cuentas por cobrar	54.145	(64.583)
Inventarios	(14.096)	9.553
Gastos anticipados	(1.743)	(631)
Cuentas por Pagar y pasivos acumulados	(37.986)	(219.559)
	320	(275.220)
Flujo neto provisto en las actividades de operación	434.222	282.732

Ver notas a los estados financieros

Ing. Pablo Monard
GERENTE GENERAL

Ing. Andrés Soto
CONTADOR GENERAL
Registro: 29.143