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

IAPA INTERNATIONAL
Global Support Local Knowledge

# FLORELOY S. A.

## ESTADOS FINANCIEROS

## AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 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 |

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

IAPA INTERNATIONAL
Global Support Local Knowledge

# Índice de Notas a los Estados Financieros


| Nota | | Página |
|---|---|---|
| 1 | Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones | 10 |
| 2 | Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad | |
| | a) Base de presentación | |
| | b) Base de medición | 18 |
| | c) Moneda Funcional y de Presentación | |
| | d) Uso de Estimaciones y Supuestos | |
| | e) Efectivo y equivalentes de efectivo | 19 |
| | f) Inventarios | |
| | g) Propiedad, planta y equipo | |
| | h) Activos biológicos | 22 |
| | i) Negocio en marcha | 23 |
| | j) Ingresos por actividades ordinarias | |
| | k) Costo y gastos | |
| | l) Instrumentos financieros | 24 |
| | m) Impuesto a la renta | 25 |
| | n) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes | 26 |
| | o) Beneficios a los empleados | |
| | p) Capital contable, reservas y distribución de dividendos | 27 |
| 3 | Activos Financieros | 28 |
| 4 | Administración de Riesgos Financieros | 30 |
| | ▪ Riesgo de Crédito | |
| | ▪ Riesgo de Liquidez | 31 |
| | ▪ Riesgo Operacional | |
| 5 | Caja bancos | 32 |
| 6 | Cuentas por Cobrar | |
| 7 | Inventarios | 33 |
| 8 | Propiedades, Planta y Equipo | |
| 9 | Activos Biológicos | 35 |
| 10 | Otros activos | 36 |
| 11 | Obligaciones Bancarias | |
| 12 | Cuentas por Pagar | 37 |
| 13 | Pasivos Acumulados | |
| 14 | Préstamos de Accionistas | 38 |
| 15 | Obligaciones por Beneficios definidos | 39 |
| 16 | Capital Social | |
| 17 | Reserva Legal | |
| 18 | Resultados Acumulados | 40 |
| 19 | Ventas | |
| 20 | Costo de ventas | |
| 21 | Gasto de Administración y Ventas | 41 |
| 22 | Impuesto a la Renta | |

| | | |
|---|---|---|
| 23 | Transacciones y saldos con partes relacionadas | |
| 24 | Contratos y compromisos | 42 |
| 25 | Precios de Transferencia | 43 |
| 26 | Nueva Normatividad Relevante | |
| 27 | Aprobación de los estados financieros | 44 |
| 28 | Eventos subsecuentes | 45 |

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

IAPA
INTERNATIONAL
Global Support Local Knowledge

# INFORME DE AUDITORIA DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Abril 3 del 2018

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 comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, 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.**, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, 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 N49-38 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: 280-4762 • 230-5169 Telefax: 230-4903 Cel.: 098462649
Email: pfcontaf@easynet.net.ec
Casilla: 09-01-16219

**Énfasis en unos asuntos**

Al 31 de diciembre del 2017 y 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 2017 y 2016, caracterizadas 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.

**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.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

- 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 fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, 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.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia y hemos comunicado a ellos todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Entidad, determinamos las que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, al 31 de diciembre del 2017, 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 2017 y 2016

## (En dólares estadounidenses)

| ACTIVO | | 2017 | 2016 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO CORRIENTE** | **Notas** | | |
| Caja | 5 | 4.229 | 41 050 |
| Cuentas por cobrar | 6 | 412.468 | 440.080 |
| Inventarios | 7 | 117.467 | 125.752 |
| Gastos Pagados por Anticipado | | 3.449 | 4.950 |
| **Total activo corriente** | | 537.613 | 611.832 |
| Propiedad, planta y equipo | 8 | 814.279 | 856.156 |
| Activos Biológicos | 9 | 1 540.646 | 1.345.798 |
| Otros activos | 10 | 15.983 | 40.184 |
| **Total** | | 2 908.521 | 2.853 970 |

| PASIVO Y PATRIMONIO | | 2017 | 2016 |
|---|---|---|---|
| **PASIVO CORRIENTE** | **Notas** | | |
| Obligaciones bancarias | 11 | 121.563 | 135.112 |
| Cuentas por pagar | 12 | 392.228 | 269.974 |
| Pasivos acumulados | 13 | 48.806 | 57.695 |
| **Total pasivo corriente** | | 562.597 | 462.781 |
| **PASIVO A LARGO PLAZO** | | | |
| Préstamos de accionistas | 14 | 1.302 368 | 1.479.276 |
| Obligaciones por beneficios definidos | 15 | 393.456 | 327.143 |
| **Total pasivo a largo plazo** | | 1.695.824 | 1.806.419 |
| **Total pasivo** | | 2 258.421 | 2.269 200 |
| **PATRIMONIO** | | | |
| Capital Social | 16 | 800.000 | 800.000 |
| Reserva Legal | 17 | 50.391 | 50.391 |
| Resultados Acumulados | 18 | (140 800) | (195.788) |
| Utilidad del Ejercicio | | (59.491) | (69.833) |
| **Total patrimonio** | | 650.100 | 584.770 |
| **Total** | | 2.908.521 | 2 853 970 |

**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 2017 y 2016

## (En dólares estadounidenses)

| | Notas | 2017 | 2016 |
|---|---|---|---|
| Venta de Flores | 19 | 3.138.811 | 2.977.641 |
| Costo de Ventas | 20 | (2.469.759) | (2.442.431) |
| **Utilidad Bruta en Ventas** | | 669.052 | 535.210 |
| Gastos de Administración y Ventas | 21 | (611.812) | (559.474) |
| Gastos financieros | | (90.387) | (52.912) |
| Otros Ingresos (Gastos) Neto | | 2.604 | 37.041 |
| **(Pérdida)** | | (30.543) | (40.135) |
| Impuesto a la renta | 22 | (28.948) | (29.698) |
| Reserva legal | | | |
| **(Pérdida) del ejercicio** | | (59.491) | (69.833) |
| Otros Resultados Integrales | | | |
| Total Resultados Integrales del año | | (59.491) | (69.833) |

**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 2017 y 2016**

**(En dólares estadounidenses)**

| | Capital Social | Reserva Legal | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| 2017 | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre del 2016 | 800,000 | 50,391 | (195,788) | (69,833) | 584,770 |
| Transferencia | | | (69,833) | 69,833 | - |
| Ajuste | | | 124,821 | | 124,821 |
| Pérdida del ejercicio | | | | (59,491) | (59,491) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | 800,000 | 50,391 | (140,800) | (59,491) | 650,100 |
| 2016 | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre del 2015 | 800,000 | 50,391 | (225,222) | 29,434 | 654,603 |
| Transferencia | | | 29,434 | (29,434) | |
| Pérdida del ejercicio | | | | (69,833) | (69,833) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2016 | 800,000 | 50,391 | (195,788) | (69,833) | 584,770 |

Ver notas a los estados financieros

Ing. Pablo Manard
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 2017 y 2016

### (En dólares estadounidenses)

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| **Flujos de efectivo por las actividades de operación** | | |
| Efectivo cobrado a clientes | 3.133.808 | 3.031.785 |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados, impuestos y otros | (2.615.587) | (2.597.564) |
| **Flujo provisto en las actividades de operaciones** | 518.221 | 434.221 |
| **Flujos de efectivo por las actividades de inversión** | | |
| Incremento de propiedad, planta y equipo | (141.538) | (101.637) |
| Incremento de activos biológicos y otros activos | (331.259) | (264.209) |
| **Flujo (utilizado) en las actividades de inversión** | (472.797) | (365.846) |
| **Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento** | | |
| Obligaciones Bancarias | (13.549) | 27.666 |
| Obligaciones con Accionistas | (68.696) | (67.905) |
| **Flujo (utilizado) en las actividades de financiamiento** | (82.245) | (40.239) |
| **(Disminución) / Aumento neto en el flujo de fondos** | (36.821) | 28.136 |
| Efectivo al inicio del año | 41.050 | 12.914 |
| Efectivo al final del año | 4.229 | 41.050 |

**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) Neta con el Efectivo Neto Provisto en las Actividades de Operación

## Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

## (En dólares estadounidenses)

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| **(Pérdida) del ejercicio** | (59.491) | (69.833) |
| **Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación** | | |
| Depreciaciones y Amortizaciones | 411.922 | 414.782 |
| Amortización gastos anticipados | 1.501 | |
| Provisión cuentas incobrables | 3.667 | 6.797 |
| Ajuste Impuestos diferidos | | (2.817) |
| Provisión jubilación patronal y desahucio | 66.313 | 7.755 |
| Disposición venta activos | 26.015 | 961 |
| Activación costos proceso vegetativo | (199.428) | |
| Erradicación de plantas | 75.481 | |
| Impuesto a la Renta | 28.948 | 29.698 |
| Arriendos e Intereses | 16.609 | 46.559 |
| | 371.537 | 433.902 |
| **Cambios en activos y pasivos operativos** | | |
| Cuentas por cobrar | (5.003) | 54.145 |
| Inventarios | 38.323 | (14.096) |
| Gastos anticipados | | (1.743) |
| Cuentas por Pagar y pasivos acumulados | 113.364 | (37.986) |
| | 146.684 | 320 |
| **Flujo neto provisto en las actividades de operación** | 518.221 | 434.222 |

**Ver notas a los estados financieros**

Ing. Pablo Monard
**GERENTE GENERAL**

Ing. Andrés Soto
**CONTADOR GENERAL**
**Registro: 29.143**