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

IAPA INTERNATIONAL
Global Support Local Knowledge

FLORELOY S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

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	10
2	Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad	
	a) Base de presentación	
	b) Base de medición	
	c) Moneda Funcional y de Presentación	
	d) Uso de Estimaciones y Supuestos	
	e) Efectivo y equivalentes de efectivo	11
	f) Inventarios	
	g) Propiedad, planta y equipo	
	h) Activos biológicos	14
	i) Negocio en marcha	15
	j) Ingresos por actividades ordinarias	
	k) Costo y gastos	
	l) Instrumentos financieros	16
	m) Impuesto a la renta	17
	n) Beneficios a los empleados	19
	o) Capital contable, reservas y distribución de dividendos	20
3	Activos Financieros	21
4	Administración de Riesgos Financieros	23
	▪ Riesgo de Crédito	
	▪ Riesgo de Liquidez	24
	▪ Riesgo Operacional	
5	Caja bancos	25
6	Cuentas por Cobrar	
7	Inventarios	26
8	Propiedades, Planta y Equipo	
9	Activos Biológicos	28
10	Otros activos	29
11	Obligaciones Bancarias	
12	Cuentas por Pagar	30
13	Pasivos Acumulados	
14	Préstamos de Accionistas	31
15	Obligaciones por Beneficios definidos	32
16	Capital Social	
17	Reserva Legal	
18	Resultados Acumulados	33
19	Ventas	
20	Costo de ventas	
21	Gasto de Administración y Ventas	34
22	Impuesto a la Renta	

23	Transacciones y saldos con partes relacionadas	35
24	Contratos y compromisos	
25	Precios de Transferencia	37
26	Nueva Normatividad Relevante	
27	Aprobación de los estados financieros	39
28	Eventos subsecuentes	

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

IAPA INTERNATIONAL
Global Support Local Knowledge

INFORME DE AUDITORIA DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Abril 18 del 2019

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 2018 y 2017, los estados de resultados integrales, los estados de evolución del 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 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones, la evolución 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 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

Las condiciones económicas que prevalecieron durante el ejercicio 2017, 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.

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 2018, 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 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

ACTIVO		2018	2017
ACTIVO CORRIENTE	**Notas**		
Caja Bancos	5	1.175	4.229
Cuentas por cobrar	6	438.168	412.468
Inventarios	7	125.680	117.467
Gastos Pagados por Anticipado		3.412	3.449
Total activo corriente		568.435	537.613
Propiedad, planta y equipo	8	766.690	814.279
Activos Biológicos	9	1.549.731	1.540.646
Otros activos	10	27.188	15.983
Total		2.912.044	2.908.521

PASIVO Y PATRIMONIO		2018	2017
PASIVO CORRIENTE	**Notas**		
Obligaciones bancarias	11	121.933	121.563
Cuentas por pagar	12	460.613	392.228
Pasivos acumulados	13	78.728	48.806
Total pasivo corriente		661.274	562.597
PASIVO A LARGO PLAZO			
Préstamos de accionistas	14	1.155.368	1.302.368
Obligaciones por beneficios definidos	15	444.751	393.456
Total pasivo a largo plazo		1.600.119	1.695.824
Total pasivo		2.261.393	2.258.421
PATRIMONIO			
Capital Social	16	800.000	800.000
Reserva Legal	17	50.391	50.391
Resultados Acumulados	18	(208.088)	(140.800)
Otros resultados integrales		24.919	
Pérdida del Ejercicio		(16.571)	(59.491)
Total patrimonio		650.651	650.100
Total		2.912.044	2.908.521

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 28

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 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
Venta de Flores	19	3.371.743	3.138.811
Costo de Ventas	20	(2.666.486)	(2.469.759)
Utilidad Bruta en Ventas		705.257	669.052
Gastos de Administración y Ventas	21	(664.176)	(611.812)
Gastos financieros		(12.395)	(90.387)
Otros Ingresos (Gastos) Neto		(15.291)	2.604
Utilidad / (Pérdida)		13.395	(30.543)
Impuesto a la renta	22	(29.966)	(28.948)
Reserva legal			
(Pérdida) del ejercicio		(16.571)	(59.491)
Otros Resultados Integrales		24.919	
Total Resultados Integrales del año		8.348	(59.491)

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 28

Ing. Pablo Monard
GERENTE GENERAL

Ing. Andrés Soto
CONTADOR GENERAL
Registro : 29.143

FLORELOY S.A.

Estados de Evolución en el Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Otros result. integrales	Resultado del Ejercicio	Total
2018						
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800.000	50.391	(140.800)		(59.491)	650.100
Transferencia			(59.491)		59.491	-
Ajuste			(7.797)			(7.797)
Ajuste				24 919		24.919
Resultado del ejercicio					(16.571)	(16.571)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800.000	50.391	(208.088)	24.919	(16.571)	650.651
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

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 28

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 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

	2018	2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo cobrado a clientes	3.312.128	3.133.808
Efectivo pagado a proveedores, empleados, impuestos y otros	(2.781.384)	(2.615.587)
Flujo provisto en las actividades de operaciones	530.744	518.221
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Incremento de propiedad, planta y equipo	(104.809)	(141.538)
Incremento de activos biológicos y otros activos	(262.582)	(331.259)
Incremento otros activos	(13.644)	
Flujo (utilizado) en las actividades de inversión	(381.035)	(472.797)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Obligaciones Bancarias	(152.763)	(13.549)
Obligaciones con Accionistas		(68.696)
Flujo (utilizado) en las actividades de financiamiento	(152.763)	(82.245)
(Disminución) / Aumento neto en el flujo de fondos	(3.054)	(36.821)
Efectivo al inicio del año	4.229	41.050
Efectivo al final del año	1.175	4.229

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 28

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 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

	2018	2017
(Pérdida) del ejercicio	(16.571)	(59.491)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operaciòn		
Depreciaciones y Amortizaciones	400.061	411.922
Amortización gastos anticipados		1.501
Provisión cuentas incobrables	3.949	3.667
Provisión jubilación patronal y desahucio	76.214	66.313
Disposición venta activos	8.273	26.015
Activación costos proceso vegetativo		(199.428)
Erradicación de plantas		75.481
Impuesto a la Renta	29.966	28.948
Arriendos e Intereses	6.132	16.609
Otros	(7.797)	
	500.227	371.537
Cambios en activos y pasivos operativos		
Cuentas por cobrar	(59.615)	(5.003)
Inventarios	(8.213)	38.323
Gastos anticipados	37	
Cuentas por Pagar y pasivos acumulados	98.308	113.364
	30.517	146.684
Flujo neto provisto en las actividades de operación	530.744	518.221

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 28

Ing. Pablo Monard
GERENTE GENERAL

Ing. Andrés Soto
CONTADOR GENERAL
Registro: 29.143