



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



## **FLORELOY S. A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

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
IFSBIA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
VNR	Valor Neto de Realización
Od	Obligaciones por beneficios definidos



PÁEZ, FLORENCIA & CÍA. Ltda.  
Contadores Públicos



Good Support. Good 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	
	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 devueltos	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	



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



Instituto Argentino de Peritos y Auditores

23	Transacciones y saldos con partes relacionadas	35
24	Contratos y compromisos	35
25	Precios de Transferencia	37
26	Nueva Normatividad Relevante	
27	Aprobación de los estados financieros	44
28	Eventos subsecuentes	



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



## INFORME DE AUDITORIA DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Junio 18 del 2020

A los Señores Accionistas de  
**FLORELOY S.A.**  
Cayambe - 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 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, 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.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.  
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE

#### QUITO - GUAYAQUIL

Juan Dujay PFF-EN y W: 4095 60 163-Quié Óhara 55 avu cllama 307  
Teléfono: 3509-730 Telefax: 3063-791 Cel.: 0999661136 / 0907107616  
Email: pfoantadores@paezflorencia.com.ec  
Ded: 17-51-345

#### GLASGOWIL - QUITO

Juan PDS y Patricia PFI Tel: 011 2266 410. Fax: 011 266 411 415  
Teléfono: 2266-4102 • 2266-4103 Telefax: 2266-4943 Cel: 0996452546  
Email: pfoantadores@paezflorencia.com.ec  
Ded: 03 01 16210



PÁEZ, FLORENCIA & CÍA. Ltda.  
Contadores Públicos



### **Párrafos de incertidumbre**

Tal como se explica en la nota 28 de Eventos subsecuentes a los estados financieros adjuntos, a la fecha de los estados financieros 18 de junio del 2020, se ha declarado a nivel mundial y del país (Ecuador) la Pandemia Covid-19 (Corona Virus), misma que está provocando contagios y con ella problemas difíciles de salud en la población y muerte. Paralelamente ha ocasionado la adopción de medidas gubernamentales que repercuten en el entorno del país y la mayoría de actividades de la sociedad y muy particularmente en la economía de las empresas del país, lo cual ha provocado incertidumbre en la continuidad de la empresa en el desenvolvimiento normal de sus operaciones y en la recuperación de sus activos. Los estados financieros deben ser leídos a la luz de esta situación 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 NIE 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:



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Ltda.  
Contadores Públicos



- 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 intencionalmente 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 futuras 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.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Ltda.  
Contadores Públicos



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 2019, se emite por separado.

*Páez, Florencia & Co.*

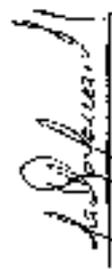
SC. RNAE N° 434

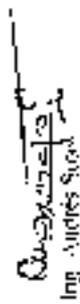
  
Gabriel Páez Jativa  
Socio  
R.N.C. 11.203

**FLORELOY S.A.**  
**Estados de Situación Financiera**  
**A 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**(En dólares estadounidenses)**

ACTIVO	PASIVO Y PATRIMONIO	
	2019	2018
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja dineros	1.463	1.175
Cuentas por cobrar	345.688	438.168
Activos en	157.975	125.680
Garantía Fugate por Antezgado	3.440	3.412
<b>Total activo corriente</b>	<b>488.566</b>	<b>568.435</b>
Propiedad, planta y equipo	739.977	766.697
Activos Biológicos	600.546	1.549.731
Otros activos	36.474	27.185
<b>Total activo a largo plazo</b>	<b>1.677.097</b>	<b>2.343.613</b>
<b>Total activo</b>	<b>2.165.663</b>	<b>2.912.048</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Obligaciones bancarias	169.398	121.933
Cuentas por pagar	445.986	450.613
Impuestos acumulados	66.420	78.728
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>681.804</b>	<b>651.274</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		
Préstamos de accionistas	1.080.302	1.151.368
Obligaciones por bonos emitidos	471.391	444.761
<b>Total pasivo a largo plazo</b>	<b>1.551.693</b>	<b>1.596.129</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>2.233.497</b>	<b>2.247.403</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	800.000	800.000
Reserva Legal	56.391	50.391
Reservados Administrativos	1273.464	1.053.088
Otros resultados integrales ( Pérdida) del Ejercicio	57.356	34.919
<b>Total patrimonio</b>	<b>2.037.204</b>	<b>2.935.406</b>
<b>Total</b>	<b>2.165.663</b>	<b>2.912.048</b>

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

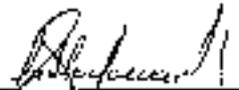
  
**Pablo Corand**  
**GERENTE GENERAL**

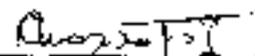
  
**Andrés Sosa**  
**CONTADOR GENERAL**  
**Registro: 29.143**

**FLORELOY S.A.**  
**Estados de Resultados Integrales**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**(En dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de Flores	19	3.411.239	3.371.743
Costo de Ventas	20	(2.676.915)	(2.666.486)
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>		<b>764.324</b>	<b>705.257</b>
Gastos de Administración y Ventas	21	(768.835)	(664.176)
Gastos financieros		(13.267)	(12.395)
Otros (Gastos) Neto		(23.190)	(28.115)
<b>Ganancia antes de Impuesto a la Renta</b>		<b>(40.968)</b>	<b>571</b>
Impuesto a la renta	22	(31.238)	(29.966)
Impuesto a la renta diferido		5.952	12.824
<b>Pérdida del ejercicio</b>		<b>(66.254)</b>	<b>(16.571)</b>
Otros Resultados Integrales		52.356	24.919
<b>Total Resultados Integrales del año</b>		<b>(13.898)</b>	<b>8.348</b>

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

  
 Ing. Pablo Minard  
**GERENTE GENERAL**

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

P1. CORRELYDY S.A.

Estados de Resultación en el Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Amortización	Reserva de Integridad	Reserva de Retención	Total
<b>2019</b>						
Saldo al 31 de diciembre del 2018	600.000	50.000	120.000	74.000	112.000	1.056.000
Resultado			110.000		4.000	
Neto			110.000		4.000	
Realización de capital			1.000	21.400		
Saldo al 31 de diciembre del 2019	600.000	50.000	121.000	95.400	116.000	1.182.400
<b>2018</b>						
Saldo al 31 de diciembre del 2017	600.000	50.000	120.000			800.000
Resultado			100.000			
Neto			100.000			
Realización de capital			1.000	24.000		
Saldo al 31 de diciembre del 2018	600.000	50.000	121.000	24.000		825.000

Ver notas adjuntas a los estados financieros de 2019 y 2018

  
 Ing. Hugo Monard  
 GERENTE GENERAL

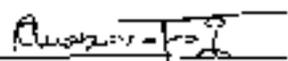
  
 Ciro Andrés Sosa  
 CONTADOR PÚBLICO  
 Registro: 23.143

**FLORELOY S.A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**(En dólares estadounidenses)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación</b>		
Efectivo cobrado a clientes	1 407,808	3 312 326
Efectivo pagado a proveedores, empleados, impuestos y otros	<u>(2 979 828)</u>	<u>(2 781 384)</u>
<b>Flujo provisto en las actividades de operación</b>	<u>428,080</u>	<u>530 942</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</b>		
Incremento de propiedad, planta y equipo	(83 933)	(104 809)
Incremento de activos biológicos y otros activos	(51,184)	(262,387)
Incrementos otros activos	<u>—</u>	<u>(13,066)</u>
<b>Flujo (utilizado) en las actividades de inversión</b>	<u>(135,117)</u>	<u>(380,262)</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Obligaciones financieras	47 465	1 152 763
<b>Flujo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento</b>	<u>47 465</u>	<u>(152,763)</u>
<b>Aumento / (Disminución) neto en el flujo de fondos</b>	<b>123</b>	<b>(345)</b>
Efectivo al inicio del año	<u>1 175</u>	<u>4 739</u>
<b>Efectivo al final del año</b>	<u><b>1,353</b></u>	<u><b>4,394</b></u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la E y la SA

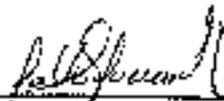
  
 Eric Pardo  
**GERENTE GENERAL**

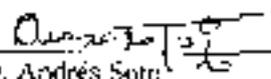
  
 Jig. Andrés Soto  
**CONTADOR GENERAL**  
 Registro: 29,143

**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 2019 y 2018**  
**(En dólares estadounidenses)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Pérdida) del ejercicio	(66.254)	(16.571)
<b>Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Depreciaciones y Amortizaciones	416.896	400.061
Provisión cuentas incobrables	15.500	3.949
Provisión jubilación patronal y desahucio	72.067	76.214
Disposición venta activos		8.273
Irregularización / Baja de plantas	80.115	
Impuesto a la Renta	31.238	39.966
Arrendos e Intereses	6.047	6.132
Otros	<u>(5.952)</u>	<u>(7.797)</u>
	558.657	500.217
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
Cuentas por cobrar	(33.371)	(59.615)
Inventarios	(12.293)	(8.713)
Gastos anticipados	(28)	37
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	(26.935)	98.308
Beneficios Post-empleo	<u>(17.590)</u>	<u>          </u>
	<u>(90.617)</u>	<u>30.517</u>
<b>Flujo neto provisto en las actividades de operación</b>	<u><u>468.040</u></u>	<u><u>530.744</u></u>

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

  
 Ing. Pablo Monard  
**GERENTE GENERAL**

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