

FLORES VERDES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ – Dólares Estadounidenses

NIIF – Normas Internacionales de Información Financiera





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 18 de abril del 2019

A los Accionistas de Flores Verdes S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Flores Verdes S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Flores Verdes S.A. al 31 de diciembre del 2018, y los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

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 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



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

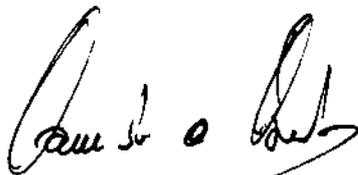
Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

material relacionado 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 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



GINDIER ACEVEDO A.
Socio - Director
Licencia Profesional
N° 21402



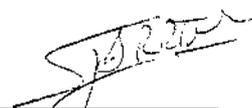


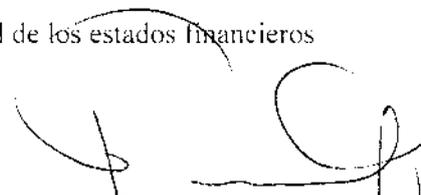
FLORES VERDES S.A. FLORDES

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

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS</u>			
<u>Activos Corrientes</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	108.254	360.069
Cuentas por cobrar:			
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	688.691	547.404
Activos por Impuestos Corrientes	7	29.866	35.903
Anticipo a proveedores		32.493	31.152
		751.050	614.459
Menos: Provisión por Deterioro de cuentas por cobrar	14	(23.549)	(23.989)
Cuentas por cobrar netas		727.501	590.470
Inventarios	6	310.511	227.934
Gastos pagados por anticipado		3.570	6.339
Total de activos corrientes		1.149.836	1.184.812
<u>Activos no corrientes</u>			
Propiedades y equipos, neto	9	2.193.061	2.202.930
Plantas Productoras	10	1.338.144	658.025
Activos por impuestos diferidos	8	34.072	73.564
Derechos Fiduciarios		1.500	1.500
Total de activos no corrientes		3.566.777	2.936.019
Total de activos		4.716.613	4.120.831

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


 Santiago Jarrin
Representante Legal


 Fernando Peñafiel
Contador

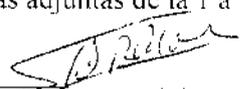


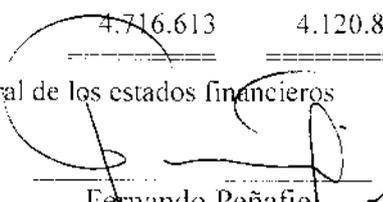
FLORES VERDES S.A. FLORES

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

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
<u>Pasivos corrientes</u>			
Porción corriente de obligaciones a largo plazo	12	447.000	75.000
Total de obligaciones bancarias		----- 447.000	----- 75.000
Cuentas por pagar:			
Cuentas por Pagar Comerciales		817.100	751.238
Pasivos por Impuestos Corrientes	7	8.825	9.871
Otros pasivos no financieros		15.572	11.625
Total de cuentas por pagar		----- 841.497	----- 772.734
Otras provisiones y beneficios definidos	15	173.231	102.833
Total de pasivos corrientes		----- 1.461.728	----- 950.567
<u>Pasivos no corrientes</u>			
Porción largo plazo de obligaciones bancarias	12	775.000	1.022.000
Accionistas	11	200.000	200.000
Regalías largo plazo	13	288.753	-
Beneficios Definidos por jubilación patronal	15 y 16	137.867	123.967
Beneficios Definidos por Desahucio	15 y 17	50.313	49.940
Pasivos por impuestos diferidos	8	5.213	5.213
		----- 1.457.146	----- 1.401.120
Total de pasivos		----- 2.918.874	----- 2.351.687
<u>Patrimonio</u>			
Capital Social	18	2.689.330	2.689.330
Reserva Legal	19	20.413	18.960
Reserva Facultativa		26	26
Resultados Adopción NIIF Primera Vez	20	(112.176)	(112.176)
Resultados Acumulados		(1.543.270)	(1.568.034)
Otros resultados integrales		743.416	741.038
Total Patrimonio-estado Adjunto		----- 1.797.739	----- 1.769.144
Total de Pasivos y Patrimonio		----- 4.716.613	----- 4.120.831

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


Santiago Barrin
Representante Legal


Fernando Peñafiel
Contador



FLORES VERDES S.A. FLORDES

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por Actividades Ordinarias	22	3.717.054	3.461.263
Costo de ventas	23	(2.808.677)	(2.694.913)
Ganancia bruta en ventas		908.377	766.350
Gastos de administración	24	(470.375)	(419.863)
Gastos de ventas	25	(218.816)	(197.634)
Ganancia de actividades operacionales		219.186	148.853
Otros ingresos (egresos):			
Intereses pagados		(134.161)	(97.451)
Ingresos por arriendos		12.000	12.000
Varios, netos		19.307	37.051
Ganancia antes de impuesto a la renta		116.332	100.453
Participación Trabajadores	21	(17.450)	(15.068)
Impuesto a la renta corriente	21 y 26	(33.173)	(31.111)
Impuesto a la renta diferido	8	(39.492)	(39.737)
Resultado integral del ejercicio		26.217	14.537
Otros resultados integrales			
Ganancia Actuarial en jubilación patronal y desahucio	16	2.378	3.749
Resultado integral total del ejercicio		28.595	18.286
Acciones comunes ordinarias			
Ganancia por acción ordinaria (US\$)		0,01	0,01
Número de acciones		2.689.330	2.689.330

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


 Santiago Jarrin
Representante Legal


 Fernando Peñafiel
Contador



FLORES VERDES S.A. FLORDES

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Resultados acumulados Reserva Legal</u>	<u>Adopción NIIF Primera Vez</u>	<u>Años anteriores</u>	<u>Otros Resultados integrales</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2017	2.689.330	26	18.960	(112.176)	(1.582.571)	737.289	1.750.858
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	14.537	3.749	18.286
Saldo al 31 de diciembre del 2017	2.689.330	26	18.960	(112.176)	(1.568.034)	741.038	1.769.144
Apropiación reserva legal	-	-	1.453	-	(1.453)	-	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	26.217	2.378	28.595
Saldo al 31 de diciembre del 2018	2.689.330	26	20.413	(112.176)	(1.543.270)	743.416	1.797.739

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

Santiago Jarrin
Representante Legal

Fernando Peñasfel
Contador



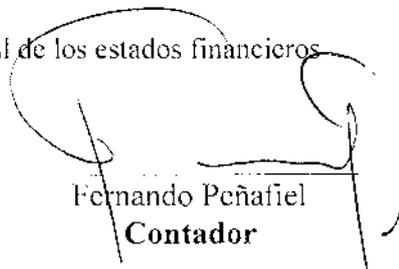
FLORES VERDES S.A. FLORDES

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de Efectivo por actividades de operación:		
Clases de cobros por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	3.575.767	3.490.684
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.978.264)	(2.894.377)
Intereses pagados	(134.161)	(97.451)
Impuestos a las ganancias pagados	(34.072)	(70.848)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	429.270	428.008
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades y equipos y plantas productoras	(1.089.183)	(433.490)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(1.089.183)	(433.490)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Incremento neto de préstamos	125.000	171.468
Incremento regalías largo plazo	288.753	-
Pago de desahucio	(5.655)	-
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	408.098	171.468
	-----	-----
(Disminución) Incremento neto del efectivo	(251.815)	165.986
	-----	-----
Efectivo al inicio del año	360.069	194.083
	-----	-----
Efectivo al final del año	108.254	360.069
	=====	=====

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


Santiago Jarrin
Representante Legal


Fernando Peñañiel
Contador

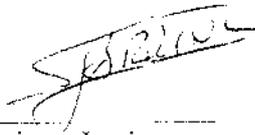


FLORES VERDES S.A. FLORDES

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación		
Resultado Integral del Ejercicio	28.595	18.286
	-----	-----
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de activos fijos y plantas productoras	308.685	276.828
Provisiones de jubilación patronal y desahucio	19.928	(10.961)
Baja de plantas productoras	75.207	-
Uso de provisión de cuentas por cobrar	(440)	-
Otras partidas distintas al efectivo	-	50.352
Baja de activos fijos	35.041	-
	-----	-----
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales	(136.591)	28.677
(Incremento) en inventarios	(82.577)	(128.453)
Disminución (Incremento) en otros activos	2.769	(2.031)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	68.763	159.254
(Incremento) (Disminución) en obligaciones patronales	70.398	(2.181)
(Incremento) en derechos fiduciarios	-	(1.500)
Disminución de activos por impuestos diferidos	39.492	39.737
	-----	-----
Total de ajustes al resultado integral del año	400.675	409.722
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	429.270	428.008
	=====	=====

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



Santiago Jarrin
Representante Legal



Fernando Peñafiel
Contador