

FLORES VERDES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(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, 19 de mayo de 2020

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 2019, 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 2019, 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.

Párrafo de énfasis

Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención sobre el siguiente asunto:

Las condiciones económicas del país han sufrido fuertes deterioros que se vieron agravados a inicios del año 2020, debido a una caída significativa en el precio del petróleo, y a un nuevo virus a nivel mundial sobre el cual la Organización Mundial de Salud OMS declaró como pandemia; este último hecho ha provocado que el estado ecuatoriano y del mundo decidan paralizar diversas actividades económicas, aspectos que afectan considerablemente la capacidad productiva de los principales sectores del país. A la fecha de nuestro informe se encuentran en proceso ciertas medidas tomadas por el Gobierno entre ellas la reestructuración de su deuda externa y nuevos créditos internacionales que permitan

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Párrafo de énfasis (Continuación)

recuperar un flujo positivo de fondos en divisas, necesario para la recuperación de la capacidad productiva. No es posible en la actualidad, establecer las consecuencias de las situaciones indicadas y sus efectos sobre la posición financiera y los resultados de operación futuros de la compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en consideración estas circunstancias.

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 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, debido 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



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una corrección debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

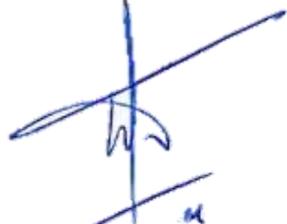
- Obtenemos conocimientos del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos la adecuación 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 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 2019, se emite por separado.


Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223


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



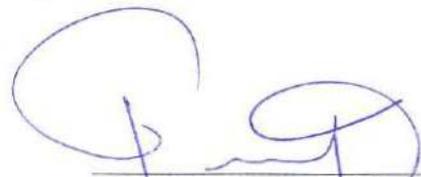
FLORES VERDES S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
<u>Activos Corrientes</u>			
Caja y Bancos	4	104.841	108.254
Inversiones temporales	4	41.000	-
Efectivo y equivalentes de efectivo		-----	-----
		145.841	108.254
Cuentas por cobrar:			
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	895.428	688.691
Activos por Impuestos Corrientes	7	31.081	29.866
Anticipo a proveedores		17.577	32.493
		-----	-----
		944.086	751.050
Menos: Provisión por Deterioro de cuentas por cobrar	14	(76.241)	(23.549)
		-----	-----
Cuentas por cobrar netas		867.845	727.501
Inventarios	6	213.211	310.511
Gastos pagados por anticipado		7.531	3.570
		-----	-----
Total de activos corrientes		1.234.428	1.149.836
<u>Activos no corrientes</u>			
Propiedades y equipos, neto	9	2.070.552	2.193.061
Plantas Productoras	10	1.295.831	1.338.144
Activos por impuestos diferidos	8	-	34.072
Derechos Fiduciarios		1.500	1.500
		-----	-----
Total de activos no corrientes		3.367.883	3.566.777
		-----	-----
Total de activos		4.602.311	4.716.613
		=====	=====

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

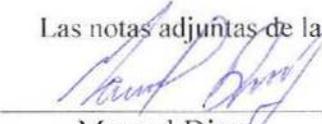

Manuel Díez
Representante Legal


Fernando Peñafiel
Contador

FLORES VERDES S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
<u>Pasivos corrientes</u>			
Porción corriente de obligaciones a largo plazo	12	241.301	447.000
		-----	-----
Total de obligaciones bancarias		241.301	447.000
		-----	-----
Cuentas por pagar:			
Cuentas por Pagar Comerciales		691.502	817.100
Pasivos por Impuestos Corrientes	7	27.444	8.825
Otros pasivos no financieros		28.875	15.572
		-----	-----
Total de cuentas por pagar		747.821	841.497
		-----	-----
Otras provisiones y beneficios definidos	14	130.598	173.231
		-----	-----
Total de pasivos corrientes		1.119.720	1.461.728
		-----	-----
<u>Pasivos no corrientes</u>			
Porción largo plazo de obligaciones bancarias	12	939.108	775.000
Accionistas	11	200.000	200.000
Regalías largo plazo	13	295.299	288.753
Beneficios Definidos por jubilación patronal	14 y 15	159.682	137.867
Beneficios Definidos por Desahucio	14 y 16	53.374	50.313
Pasivos por impuestos diferidos	8	5.213	5.213
		-----	-----
		1.652.676	1.457.146
		-----	-----
Total de pasivos		2.772.396	2.918.874
		-----	-----
<u>Patrimonio</u>			
Capital Social	17	2.689.330	2.689.330
Reserva Legal	18	23.035	20.413
Reserva Facultativa		26	26
Resultados Adopción NIIF Primera Vez	19	(112.176)	(112.176)
Resultados Acumulados		(1.501.638)	(1.543.270)
Otros resultados integrales		731.338	743.416
		-----	-----
Total Patrimonio-estado Adjunto		1.829.915	1.797.739
		-----	-----
Total de Pasivos y Patrimonio		4.602.311	4.716.613
		=====	=====

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


Manuel Diez

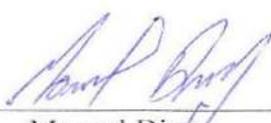
Representante Legal

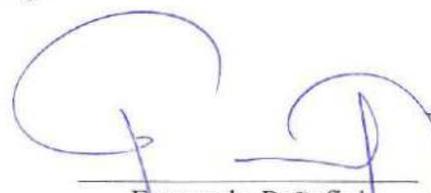

Fernando Peñafiel
Contador

FLORES VERDES S.A.ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por Actividades Ordinarias	21	4.240.648	3.717.054
Costo de ventas	22	(3.195.108)	(2.808.677)
Ganancia bruta en ventas		1.045.540	908.377
Gastos de administración	23	(458.530)	(470.375)
Gastos de ventas	24	(356.395)	(218.816)
Ganancia de actividades operacionales		230.615	219.186
Otros ingresos (egresos):			
Intereses pagados		(121.064)	(134.161)
Ingresos por arriendos		12.000	12.000
Varios, netos		27.884	19.307
Ganancia antes de impuesto a la renta		149.435	116.332
Participación Trabajadores	20	(22.415)	(17.450)
Impuesto a la renta corriente	20 y 26	(48.694)	(33.173)
Impuesto a la renta diferido	8	(34.072)	(39.492)
Resultado integral del ejercicio		44.254	26.217
Otros resultados integrales			
(Perdida) Ganancia Actuarial en jubilación patronal y desahucio		(12.078)	2.378
Resultado integral total del ejercicio		32.176	28.595
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


Manuel Diez
Representante Legal


Fernando Peñafiel
Contador

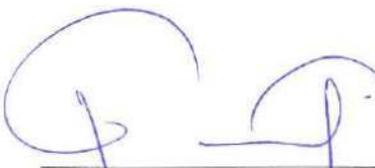
FLORES VERDES S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados						Total
	Capital Suscrito	Reserva Facultativa	Reserva Legal	Adopción NIF Primera Vez	Años anteriores	Otros Resultados integrales	
Saldo al 1 de enero del 2018	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
Apropiación reserva legal	-	-	2.622	-	(2.622)	-	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	44.254	(12.078)	32.176
Saldo al 31 de diciembre del 2019	2.689.330	26	23.035	(112.176)	(1.501.638)	731.338	1.829.915

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


Manuel Diez
Representante Legal


Fernando Peñafiel
Contador

FLORES VERDES S.A.ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de Efectivo por actividades de operación:		
Clases de cobros por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	4.033.912	3.575.767
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.591.287)	(2.978.264)
Intereses pagados	(121.064)	(134.161)
Impuestos a las ganancias pagados	(34.072)	(34.072)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	287.489	429.270
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades y equipos y plantas productoras	(207.732)	(1.089.183)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(207.732)	(1.089.183)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Incremento neto de préstamos	(41.592)	125.000
Incremento regalías largo plazo	6.546	288.753
Pago de desahucio	(7.124)	(5.655)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiamiento	(42.170)	408.098
	-----	-----
Incremento (Disminución) neto del efectivo	37.587	(251.815)
Efectivo al inicio del año	108.254	360.069
	-----	-----
Efectivo al final del año	145.841	108.254
	=====	=====

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


Manuel Diez
Representante Legal


Fernando Peñafiel
Contador

FLORES VERDES S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación		
Resultado Integral del Ejercicio	32.176	28.595
	-----	-----
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de activos fijos y plantas productoras	357.367	308.685
Provisiones de jubilación patronal y desahucio	32.000	19.928
Baja de plantas productoras	-	75.207
Provisión uso de provisión de cuentas por cobrar	52.692	(440)
Baja de activos fijos	15.188	35.041
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales	(193.036)	(136.591)
(Incremento) en inventarios	97.300	(82.577)
Disminución (Incremento) en otros activos	(3.961)	2.769
Incremento en cuentas por pagar comerciales	(93.676)	68.763
(Incremento) (Disminución) en obligaciones patronales	(42.633)	70.398
Disminución de activos por impuestos diferidos	34.072	39.492
	-----	-----
Total cambios en activos y pasivos y ajustes al resultado integral del año	255.313	400.675
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>287.489</u>	<u>429.270</u>

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


Manuel Diez
Representante Legal


Fernando Peñafiel
Contador