

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo
Políticas y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURA USADA

USD. Dólares Estadounidenses

Informe de los Auditores Independientes

A los Señores Accionistas de PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A., al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en el Ecuador.

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.
4. **Asuntos Clave de Auditoría**

Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría consolidados como un todo, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

Aporte Futuras Capitalizaciones.-

Según acta de junta general de accionistas del 22 de diciembre del 2016, se resolvió aprobar los Aporte para Futuras Capitalizaciones mediante respaldo de las cuentas por pagar de la empresa Florícola Bloomingacres S.A. por un valor de USD 367.977,04 dólares americanos, ascendiendo al cierre del ejercicio un total por capitalizar de USD. 400.011.

Obligaciones Financieras.-

La compañía al cierre del ejercicio mantiene una obligación financiera con LAAD Américas N.V., el crédito convenido ascendió a USD. 500.000 dólares pagaderos en 7 años a una tasa libor a 6 meses con un margen 9, según consta en el Registro No. 151349 del Banco Central del Ecuador de fecha 20 de noviembre de 2015.

4.3 NEGOCIO EN MARCHA

La compañía continúa su negocio en marcha desarrollando nuevas inversiones en el sector florícola y fortaleciendo su posicionamiento y apertura en el mercado internacional.

5. OTROS ASUNTOS

La contratación tardía de los servicios de auditoría externa, así como la entrega de los informes y demás cumplimientos a los entes de control, son total responsabilidad de la compañía.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

6. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.
8. Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones 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.
10. 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:

- 10.1 Identificamos y valoramos los riesgos de desviación 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 desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- 10.2 Obtenemos conocimiento 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.
- 10.3 Evaluamos las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la información revelada por la Administración.
- 10.4 Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos 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 de auditoría 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 un negocio en marcha.
- 10.5 Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
11. Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría 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 reguladores

12. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

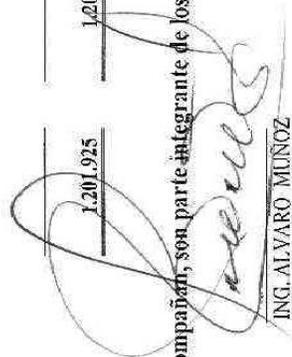
Auditor externo:

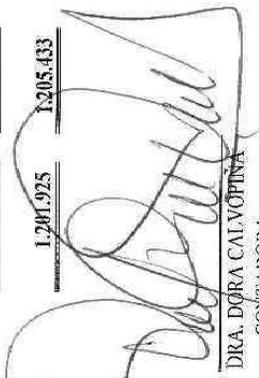

CPA. Ing. Jaime Quintana Salas
R.N.A.E. 1086
Av. 6 de Diciembre N33-32
Teléfonos: 3825433

Quito, 24 de enero de 2018

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE
 (Expresado en dólares Estadounidenses)

| A CT I V O S | Notas | 2016 | 2015 | P A S I V O S | Notas | 2016 | 2015 |
|--------------------------------------|-------|------------------|------------------|--------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | | | | | | |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo | (3) | 60,599 | 3,491 | Cuentas por Pagar | (12) | 25,549 | 28,620 |
| Cuentas por cobrar no Relacionadas | (4) | 43,616 | 94,249 | Obligaciones Financieras C.P. | (13) | 49,734 | 43,826 |
| Inventarios | (5) | 26,725 | 27,521 | Otras obligaciones corrientes | (14) | 51,450 | 41,902 |
| Anticipos proveedores | (6) | 35,110 | 108,395 | Anticipos de Clientes | (15) | 747 | 2,166 |
| Activos por impuestos corrientes | (7) | 19,139 | 30,905 | Beneficios de los trabajadores C.P. | (16) | 11,134 | 8,781 |
| Total Activo Corriente | | 185,189 | 264,562 | Total Pasivo Corriente | | 138,614 | 125,296 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | | | | | |
| Propiedad Planta y Equipos | (8) | 791,866 | 681,167 | Obligaciones Financieras L.P. | (17) | 680,121 | 755,932 |
| Activos Biológicos | (9) | 817 | 2,315 | Cuentas por pagar Relacionadas | (18) | 213,304 | 180,153 |
| Activos Intangibles amortizables | (10) | 208,794 | 244,524 | Beneficios de los trabajadores L.P. | (19) | 36,262 | 26,783 |
| Activos Impuestos Diferidos | (11) | 15,259 | 12,865 | Otras cuentas por pagar L.P. | (20) | 12,312 | - |
| Total Activo no Corriente | | 1,016,736 | 940,871 | Total Pasivo | | 1,080,612 | 1,088,164 |
| PATRIMONIO | | | | | | | |
| Capital Social | (21) | 94,800 | | Aportes Futuras Capitalizaciones | (21) | 400,011 | 183,456 |
| Reserva Legal | (21) | 14,071 | | Reserva Legal | (21) | 14,071 | 14,071 |
| Superavit revaluación de propiedades | (21) | 320,855 | | Superavit revaluación de propiedades | (21) | 320,855 | 251,791 |
| Resultados electos NIIFs | (21) | 211,228 | | Resultados electos NIIFs | (21) | 211,228 | 211,228 |
| Utilidades Acumuladas | (21) | 22,762 | | Utilidades Acumuladas | (21) | 22,762 | 22,762 |
| Subvenciones del Gobierno | (21) | 21,164 | | Subvenciones del Gobierno | (21) | 21,164 | - |
| Perdidas Acumuladas | (21) | (660,837) | | Perdidas Acumuladas | (21) | (660,837) | (206,574) |
| Pérdida del Ejercicio | (22) | (302,740) | | Pérdida del Ejercicio | (22) | (302,740) | (454,263) |
| Total Patrimonio | | 121,313 | | Total Patrimonio | | 121,313 | 117,270 |
| TOTAL ACTIVOS | | 1,201,925 | 1,205,433 | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 1,201,925 | 1,205,433 |


 ING. ALVARO MUÑOZ
 GERENTE GENERAL


 DRA. DORA CALVO TORRES
 CONTADORA
 Reg. 20437

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros 3 al 22

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

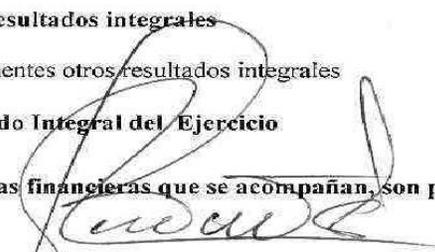
Estado de Resultados Integrales

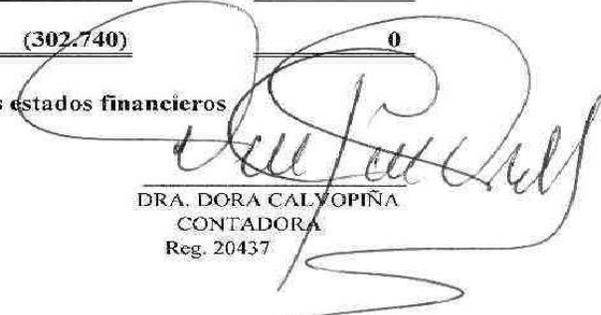
Por los años terminados al 31 de diciembre

(Expresado en dólares Estadounidenses)

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------------------------------------|------|------------------|-------------|
| Ventas | (23) | 497.938 | - |
| Costo de Ventas | (24) | <u>605.297</u> | <u>-</u> |
| Utilidad Bruta en Ventas | | (107.359) | - |
| Gastos de Administración y Ventas | (25) | <u>119.062</u> | <u>-</u> |
| Utilidad (Pérdida en Operación) | | (226.421) | 0 |
| Otros Gastos | | | |
| Gastos e Otros Ingresos netos | (26) | 69.279 | 0 |
| Gastos efectos impuestos diferidos | (27) | (2.393) | 0 |
| Pérdida del Ejercicio | | <u>(293.307)</u> | <u>0</u> |
| Participación Trabajadores | | - | - |
| Impuesto a la Renta | (28) | <u>6.482</u> | <u>0</u> |
| Pérdida del Ejercicio | | (299.789) | 0 |
| Otros resultados integrales | | | |
| Componentes otros resultados integrales | (29) | <u>2.951</u> | <u>0</u> |
| Resultado Integral del Ejercicio | | <u>(302.740)</u> | <u>0</u> |

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros


ING. ALVARO MUÑOZ
GERENTE GENERAL


DRA. DORA CALVOPIÑA
CONTADORA
Reg. 20437

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares Estadounidenses)

| | <u>Capital Social</u> | <u>Aportes Futuras Capitalizaciones</u> | <u>Reserva Legal</u> | <u>Superavit por Revaluación de Propiedades</u> | <u>Resultado Provenientes aplicación NIIFs</u> | <u>Utilidades Retenidas</u> | <u>Pérdidas Retenidas</u> | <u>Otros Patrimoniales</u> | <u>Pérdida del Ejercicio</u> | <u>Total</u> |
|------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------|----------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | 94.800 | 183.456 | 14.071 | 251.791 | 211.228 | 22.762 | (206.574) | - | (454.263) | 117.270 |
| Aumentos - Disminuciones cuentas patrimoniales | - | 216.555 | - | 69.065 | - | - | (454.263) | 21.164 | 454.263 | 306.783 |
| Aumentos - Disminuciones - Efectos NIIFs | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Transferencias | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Utilidad del Ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | - | (302.740) | (302.740) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2016 | <u>94.800</u> | <u>400.011</u> | <u>14.071</u> | <u>320.855</u> | <u>211.228</u> | <u>22.762</u> | <u>(660.837)</u> | <u>21.164</u> | <u>(302.740)</u> | <u>121.313</u> |

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros

ING. ALVARO MUÑOZ
GERENTE GENERAL

DRA. DORA CALYOPINA
CONTADORA
Reg. 20487

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Estado de Flujos de Efectivo Por los años terminados al 31 de diciembre (Expresado en dólares Estadounidenses)

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
| Flujos de efectivo de Actividades de operación | | |
| Pérdida Neta | (302.740) | - |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por actividades de operación | | |
| Depreciación | (26.097) | - |
| Cambios netos en activos y pasivos (aumentos y disminuciones) | | |
| Cuentas por Cobrar | 114.815 | - |
| Inventarios | 797 | - |
| Cuentas por Pagar | 1.012.436 | - |
| Pasivos Acumulados | (454.264) | - |
| | <u>344.946</u> | <u>-</u> |
| Efectivo Neto proveniente de actividades de Operación | | |
| | <u>344.946</u> | <u>-</u> |
| Flujos de efectivo en actividades de Inversión | | |
| Propiedad, planta y equipo | (301.157) | - |
| Flujos de efectivo en actividades de Financiamiento (aumentos o disminuciones) | | |
| Créditos | 13.319 | - |
| | <u>57.108</u> | <u>-</u> |
| Movimiento neto en Efectivo Caja y Bancos | | |
| | <u>3.491</u> | <u>-</u> |
| Saldo al Inicio del año | <u>3.491</u> | <u>-</u> |
| Saldo al Final del año | <u>60.599</u> | <u>3.491</u> |


ING. ALVARO MUÑOZ
GERENTE GENERAL


DRA. DORA CALVOPÍÑA
CONTADORA
Reg. 20437

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA.

- **Nombre de la entidad:** PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.
- **RUC de la entidad:** 1792057353001
- **Domicilio de la entidad:** PICHINCHA / PEDRO MONCAYO
VICENTE ESTRELLA S/N Y SECUNDARIA
- **Forma legal de la entidad:** Sociedad Anónima
- **País de incorporación:** Ecuador
- **Descripción:**

La compañía PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A. fue constituida el 23 de octubre de 2006, inscrita en el Registro Mercantil No. 2871 y tomo T-137, la actividad principal de la compañía es la compra, venta, exportación, representación, consignación, distribución, fabricación de todo tipo de productos, especialmente agrícolas, su domicilio se encuentra ubicado en la Av. Universitaria No.137 y La Merced, sector Tola Chica, Tumbaco de la ciudad de Quito -Ecuador, la duración de la compañía es de 100 años.

El capital social de la compañía actualizado es de USD 94.800 equivalentes a 94.800 acciones iguales e indivisibles de un dólar cada una.

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias descritas.

- **Representación Legal:**

El Ing. Álvaro Muñoz, representa a la compañía, está encargado de dirigir y administrar los negocios sociales, celebrar y ejecutar a nombre de la compañía y representar a ésta en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la compañía, suscribir y firmar a nombre de la compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebren la compañía; entre otros.

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

- Composición Accionaria

| ACCIONISTA | CAPITAL ANTERIOR | CAPITAL AUMENTADO | CAPITAL PAGADO | NUMERO DE ACCIONES |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Alvaro Mesias Muñoz Guarnizo | \$ 21.400,00 | \$ 26.000,00 | \$47.400,00 | 474 |
| Marisa Aurora Arroyo Verdelli | \$21.400,00 | \$ 26.000,00 | \$47.400,00 | 474 |
| TOTAL | \$42.800,00 | \$52.000,00 | \$94.800,00 | 948 |

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias descritas.

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

El juego completo de estados financieros de la compañía PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A., ha sido preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información (CINIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), así como, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La preparación de los estados financiero conforme a las NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas.

También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables, revelar las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Administración de la Compañía declara que las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación del presente juego de estados financieros.

2.2 Políticas Contables

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de las normas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

2.2.1 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

2.2.2 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.2.3 Efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo corriente".

2.2.4 Activos financieros.

Los activos financieros incluyen principalmente: documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados, así como a otras cuentas por cobrar.

2.2.5 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: crédito tributario IVA, anticipo al impuesto a las ganancias y retenciones en la fuente del IVA, las cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.2.6 Propiedades, planta y equipo.

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de deprecación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas para cada elemento de las propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Un detalle de las vidas útiles de uso y valores residuales se detallan a continuación:

Clase de activo Vida útil Valor residual

| Activo Fijos | Años |
|---------------------|--------|
| Maquinaria y equipo | 10 |
| Edificios | 20 |
| Vehículos | 5 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Invernaderos | 5 y 10 |
| Equipo Informático | 3 |

(*) El criterio técnico de la compañía PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A., para establecer los valores residuales por primera adopción fue determinado por un perito independiente.

(**) A criterio de la Administración y en función a la política contable establecida por la compañía PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A., Utiliza estos activos hasta el término operativo de los mismos y al no ser sujetos de venta a terceros; el valor residual a ser asignado a los activos es cero o nulo, en función al principio de negocio en marcha.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma de mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

2.2.7 Activos Biológicos.

La Unidad de Producción de propiedad de la compañía PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A., incluye principalmente el cultivo de flores, el cultivo está compuesto por plantaciones que se encuentra en estado vegetativo etapa de crecimiento promedio de 5,5 años.

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

Para que una plantación sea catalogada como activo biológico debe cumplir los siguientes requisitos:

- La Compañía controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- El valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

El costo inicial de las plantaciones representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha.

Con posterioridad a su registro inicial, las plantaciones se medirán a su valor razonable menos sus costos de venta al inicio y fin de cada período contable, a menos que el valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad, para estos casos, las plantaciones serán medidas al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y deterioro.

Para determinar el valor razonable de las plantaciones, la Compañía utilizará las estimaciones técnicas realizadas por un perito valuador externo calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los activos biológicos se reconocen y se miden a su valor razonable por separado del terreno como parte del activo no corriente.

- Vida Comercial estimada de 5,5 años a partir de su ingreso ha estado productivo.
- El Material Vegetal en estado Vegetativo va desde la Siembra hasta el 5to mes, posterior al 5to mes se la considera como productiva. (Dentro del 1 día del 6to mes).
- Valor Plantas Vegetativas sin costo acumulado inicial, 0.80 o de acuerdo con valoración.
- Valor Plantas Productivas Inicio: USD. 1,36 o de acuerdo con valoración.
- Valor Patrones: USD. 0,25 o de acuerdo con valoración
- Vida Útil Comercial a Partir de Ingreso a Producción: 5,5 años (incluye período en vegetativo).
- Valor Residual posterior a los 5 años cero.
- En el caso de que las plantas concluyan su vida útil, sigan productivas y generando ingresos, estas serán valoradas por un período de vida útil adicional de 5 años al Valor de Planta productiva. En este caso será de USD 1,36., o de acuerdo con valoración. Los cargos por depreciación generados por la asignación de un nuevo valor en libros serán no deducibles de acuerdo con la LRTI.

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

2.2.8 Costos por intereses.

Es política de la Compañía reconocer los costos por intereses, considerando la fecha de inicio del financiamiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

2.2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes corresponden a: cuentas y documentos por pagar con terceros y relacionadas, anticipos de clientes, otras obligaciones y pasivos corrientes, las cuales se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a obligaciones por pagar a proveedores generadas por compra de bienes y servicios, además de regalías en el curso normal de negocio de la Compañía.

2.2.10 Impuestos Diferidos

La compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, para el ejercicio actual son medidos al monto que es estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada período.

2.2.11 Capital

El capital social está constituido por acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del patrimonio neto.

2.2.12 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de los bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b. La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c. Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.2.13 Costos de venta.

El costo de venta de la Compañía corresponde principalmente a: costos relacionados con la venta de los productos agrícolas flores, así como también aquellos costos incurridos en la manutención y cuidado de los activos biológicos (plantaciones), más los costos de personal y honorarios de terceros, transporte, combustibles y lubricantes, depreciaciones y amortizaciones, mantenimientos y reparaciones y demás costos relacionados a los bienes que produce la Compañía.

2.2.1.4 Gastos de administración y ventas.

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el período en el que se incurren, por la base de acumulación (método del devengo), es decir, cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y/o relacionadas, corresponde principalmente a: sueldos, salarios, impuestos, contribuciones, mantenimiento, reparaciones; promoción, publicidad, depreciaciones, seguros y reaseguros; beneficios sociales e indemnizaciones; honorarios a terceros entre otros.

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen es como sigue:

| | | Diciembre (Expresado en Dólares) | |
|------------------------------------|----|-------------------------------------|--------------|
| | | 2016 | 2015 |
| CAJAS CHICAS | a) | 5.555 | 2.493 |
| BANCOS | b) | 39.379 | 998 |
| NOTAS DE CREDITO DESMATERIALIZADAS | c) | 15.216 | - |
| CHEQUES CLIENTES | | 450 | - |
| | | <u>60.599</u> | <u>3.491</u> |

- a) Corresponde a los saldos de caja chica USD. 100,00, Caja general USD. 22,33 y Fondo rotativo USD. 5.432,46.
- b) Comprende los saldos bancarios: Banco Pichincha Cta. Cte. 3398517904 por USD. 4.167,03 y Banco Pacífico Cta. Cte. 7674953 USD. 35.211,55.
- c) Corresponde a notas de crédito del estado a favor de la compañía.

4. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Un resumen es como sigue:

| | | Diciembre (Expresado en Dólares) | |
|------------------------------------|--|-------------------------------------|---------------|
| | | 2016 | 2015 |
| CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS | | 51.274 | 101.481 |
| (-) Provisión cuentas incobrables | | (7.658) | (7.232) |
| | | <u>43.616</u> | <u>94.249</u> |

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

a) La conformación de cartera al cierre del ejercicio se indica a continuación:

| CLIENTES | USD. |
|---------------------------------------|---------------|
| OTROS CLIENTES | 7.237 |
| TRADEWINDS INTERNATIONAL | 1.066 |
| BLUETENPRACHT FRISCHBLUMEN | 1.067 |
| FLORA BLUMENIMPORT UND HANDELS e G | 1.143 |
| HELEN FLOWERS | 1.144 |
| IMPEX GROUP WORLDWIDE | 1.176 |
| FLOWER PAK / PHILLIPS FLOWERS & GIFTS | 1.192 |
| ASSOCIATED CUT FLOWER | 1.452 |
| KENNICOTT BROTHERS | 1.479 |
| DREISBACH WHLS FLORIST INC | 1.481 |
| CHOICE FARMS CORP | 1.906 |
| MAYESH WHOLESALE FLORIST | 2.004 |
| BLUE CREST | 2.127 |
| DAO FLOWERS | 2.424 |
| FITON XXI | 3.073 |
| FLOWERS EXPRESS SRL | 3.730 |
| ALTAHANI INTERNATIONAL TRADING | 4.642 |
| ASSOCIATED FARMS INC | 5.275 |
| TOTAL | 43.616 |

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

5. INVENTARIOS

Un resumen es como sigue:

| | Diciembre (Expresado en Dólares) | |
|-------------|-------------------------------------|---------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| INVENTARIOS | 26.725 | 27.521 |
| | <u>26.725</u> | <u>27.521</u> |

Los inventarios están compuestos:

| | Diciembre (Expresado en Dólares) | |
|-----------------------------|-------------------------------------|---------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Fertilizantes | 3.196 | 4.554 |
| Fungicidas | 1.807 | 3.329 |
| Insecticidas | 2.424 | 1.400 |
| Dispersantes | 282 | 161 |
| Herbicidas | (0) | 14 |
| Hormonas | 568 | 487 |
| Preservadas químicos-tintes | 1.827 | 4.357 |
| Empaques preservadas | 700 | 900 |
| Empaque y clasificación | 15.409 | 11.868 |
| Químicos pos cosecha | 512 | 451 |
| | <u>26.725</u> | <u>27.521</u> |

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

6. ANTICIPOS PROVEEDORES DE BIENES Y SERVICIOS

Un resumen es como sigue:

| | Diciembre (Expresado en Dólares) | |
|---------------------------------------------|-------------------------------------|----------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| ANTICIPOS PROVEEDORES BIENES Y SERVICIOS | 35.110 | 108.395 |
| | <u>35.110</u> | <u>108.395</u> |

- Se indica la confirmación de los anticipos a proveedores:

| PROVEEDORES | USD. |
|-----------------------------------------------------------|--------|
| Zapata Silva Glenda Elizabeth | 25 |
| Agro calidad -Etiquetas SESA | 187 |
| Quitiaquez Jaqueline | 493 |
| Diners | 621 |
| Garantías | 2.821 |
| Reyes Erazo Telmo Xavier (Proyecto Eléctrico Preservadas) | 6.440 |
| Flores Aguas John (Laboratorio Preservadas) | 24.523 |
| Total | 35.110 |

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

7. ACTIVOS IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen es como sigue:

| | Diciembre | |
|---------------------------|------------------------|---------------|
| | (Expresado en Dólares) | |
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| ADMINISTRACION TRIBUTARIA | 19.139 | 30.905 |
| | <u>19.139</u> | <u>30.905</u> |

- Corresponde al crédito tributario por impuesto al valor agregado IVA.

8. ACTIVOS FIJOS

Un resumen es como sigue:

| | Diciembre | |
|----------------------------------|----------------------------|----------------|
| | (En miles de U.S. Dólares) | |
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Saldos netos al comienzo del año | 681.167 | 987.110 |
| Adquisiciones | 188.483 | - |
| Bajas | 103.881 | - |
| Depreciación | 26.097 | 305.943 |
| Saldos netos al fin del año | <u>791.866</u> | <u>681.167</u> |

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

A continuación se indica la integración de los activos fijos al cierre del ejercicio:

| ACTIVOS FIJOS | COSTO S.L | DEBE | HABER | COSTO S.F. |
|----------------------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|------------------|
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO. | | | | |
| Terrenos costo histórico | 136.773 | - | - | 136.773 |
| Terrenos revaluó | 4.623 | 1.584 | - | 6.207 |
| Edificios costo histórico | 65.281 | - | - | 65.281 |
| Edificios revaluó | 65.177 | 1.461 | - | 66.638 |
| Bloque 4 | - | 17.356 | - | 17.356 |
| Bloque 6 | - | 7.595 | - | 7.595 |
| Equipos de oficina costo histórico | 1.328 | - | - | 1.328 |
| Muebles de Oficina costo histórico | 2.917 | - | - | 2.917 |
| Maquinaria y Equipo costo histórico | 10.329 | - | - | 10.329 |
| Mobiliario y Equipo Pos cosecha costo histórico | 3.125 | - | - | 3.125 |
| Equipos de computación y software costo histórico | 1.636 | 864 | - | 2.500 |
| Sistema de Riego costo histórico | 25.186 | - | - | 25.186 |
| Sistema de riego revaluó | 29.353 | 611 | - | 29.964 |
| Plásticos revaluó | 31.452 | - | 31.452 | - |
| Estructura costo histórico | 44.201 | - | - | 44.201 |
| Estructura revaluó | 113.624 | 1.768 | - | 115.392 |
| Reservorio Costo Histórico | 19.279 | - | - | 19.279 |
| Reservorio revaluó | 58.873 | 875 | - | 59.748 |
| Sistema de fumigación costo histórico | 5.332 | - | - | 5.332 |
| Sistema de fumigación revaluó | 1.693 | 79 | - | 1.772 |
| Equipo de frío costo histórico | 13.729 | - | - | 13.729 |
| Equipo de cuarto frío revaluó | 6.052 | 222 | - | 6.274 |
| Rosas en producción costo histórico | 25.691 | 5.792 | 7.074 | 24.408 |
| Rosas en producción revaluó | 129.683 | 64.600 | 65.355 | 128.928 |
| Depreciaciones | -304.188 | 99.412 | 72.012 | -276.788 |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO PRESERVADOS | | | | |
| Maquinaria y equipo preservados costo histórico | 15.041 | - | - | 15.041 |
| Maquinaria y equipo preservados revaluó | 788 | 177 | - | 965 |
| Equipos de computación preservados costo histórico | 648 | - | - | 648 |
| Maquinaria-Equipos para Montaje Preservadas | 165.937 | - | - | 165.937 |
| Planta Galpón para Preservados | 9.358 | 85.500 | - | 94.858 |
| Depreciaciones | -1.755 | 446 | 1.748 | -3.058 |
| TOTAL COSTO | 987.110 | 188.483 | 103.881 | 1.071.712 |
| TOTAL DEPRECIACIONES | -305.943 | 99.858 | 73.761 | -279.846 |
| COSTO ACTIVOS | 681.167 | 288.341 | 177.642 | 791.866 |

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen es como sigue:

| | Diciembre (Expresado en Dólares) | |
|--------------------|-------------------------------------|--------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| ACTIVOS BIOLÓGICOS | 817 | 2.315 |
| | <u>817</u> | <u>2.315</u> |

- La conformación de los Activos Biológicos pertenece a plantas en crecimiento.

10. ACTIVOS INTANGIBLES AMORTIZABLES

Un resumen es como sigue:

| | Diciembre (Expresado en Dólares) | |
|-------------------|-------------------------------------|----------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| ACTIVO INTANGIBLE | 208.794 | 244.524 |
| | <u>208.794</u> | <u>244.524</u> |

- Comprende los saldos al cierre del ejercicio: Software de computación por USD. 361,05, intereses por devengar Laad Américas USD. 196.120,80 y regalías por USD. 12.312.

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

11. ACTIVOS IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen es como sigue:

| | Diciembre (Expresado en Dólares) | |
|-----------------------------|-------------------------------------|---------------|
| | 2015 | 2014 |
| ACTIVOS IMPUESTOS DIFERIDOS | 15.259 | 12.865 |
| | <u>15.259</u> | <u>12.865</u> |

- La conformación de los activos impuestos diferidos se indica a continuación:

CONCILIACION ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

| MOVIMIENTO | 2015 | MOV. 2016 | 2016 | DIFERENCIA TEMPORARIA |
|----------------------|---------------|--------------|---------------|-----------------------|
| PROVISION JUBILACION | 5.892 | 2.086 | 7.978 | 36.261 |
| ACTIVOS FIJOS | 5.952 | 308 | 6.260 | 28.452 |
| CUENTAS INCOBRABLES | 1.021 | - | 1.021 | 4.643 |
| TOTAL | 12.865 | 2.394 | 15.258 | 69.357 |

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

12. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen es como sigue:

| | Diciembre (Expresado en Dólares) | |
|-------------------|-------------------------------------|---------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| CUENTAS POR PAGAR | 25.549 | 28.620 |
| | <u>25.549</u> | <u>28.620</u> |

a) El saldo de cuentas por pagar integra:

| Proveedores | USD. |
|-------------------------------------|--------|
| Proveedores de Insumos y Materiales | 16.938 |
| Proveedores de regalías | 2.307 |
| Otras cuentas por pagar | 6.304 |
| Total | 25.549 |

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS C.P.

Un resumen es como sigue:

| | Diciembre (Expresado en Dólares) | |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS C.P. | 49.734 | 43.826 |
| | <u>49.734</u> | <u>43.826</u> |

- Las obligaciones financieras están conformadas como sigue:

| Descripción | USD. |
|------------------------------------|--------|
| Sobregiro Bancario Banco Pichincha | 33.734 |
| Obligaciones LAAD AMERICAS C.P. | 16.000 |
| Total | 49.734 |

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen es como sigue:

| | | Diciembre | |
|----------------------------------|----|------------------------|-------------|
| | | (Expresado en Dólares) | |
| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA | a) | 7.501 | - |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | b) | 6.969 | 10.508 |
| OBLIGACIONES IESS | c) | 6.495 | 5.217 |
| BENEFICIOS CON LOS EMPLEADOS | d) | 30.484 | 26.177 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | | 51.450 | 41.902 |

- a) Corresponde a resoluciones de IVA por liquidar.
- b) Corresponde al impuesto a la renta año 2016 por pagar USD. 6.482 y otras retenciones por USD. 487.
- c) Las obligaciones con el IESS conforman aportes USD. 5.214,99, fondos de reserva USD. 705,43 y préstamos USD. 574,38
- d) Los saldos de beneficios de empleados conforman: sueldos por pagar USD. 19.806,80, vacaciones USD. 10.607,94 y otros beneficio USD. 69,59.

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

15. ANTICIPOS DE CLIENTES

Un resumen es como sigue:

| | Diciembre (Expresado en Dólares) | |
|--------------------|-------------------------------------|--------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| ANTICIPOS CLIENTES | 747 | 2,166 |
| | <u>747</u> | <u>2,166</u> |

16. BENEFICIOS DE LOS TRABAJADORES C.P.

Un resumen es como sigue:

| | Diciembre (Expresado en Dólares) | |
|-----------------------------|-------------------------------------|--------------|
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| OBLIGACIONES EMPLEADOS C.P. | 11,134 | 8,781 |
| | <u>11,134</u> | <u>8,781</u> |

- Corresponde a la provisión de desahucio al cierre del ejercicio.

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

17. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Un resumen es como sigue:

| | Diciembre (Expresado en Dólares) | |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L.P. | 680.121 | 755.932 |
| | <u>680.121</u> | <u>755.932</u> |

- a) Corresponde al saldo de capital e intereses L.P. de la obligación financiera con LAAD Américas N.V., al cierre del período 2016, el crédito convenido ascendió a USD. 500.000 dólares pagaderos en 7 años a una tasa libor a 6 meses con un margen 9, según consta en el Registro No. 151349 del Banco Central del Ecuador de fecha 20 de noviembre de 2015.

18. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Un resumen es como sigue:

| | Diciembre (Expresado en Dólares) | |
|---------------------------|-------------------------------------|----------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| OBLIGACIONES RELACIONADAS | 213.304 | 180.153 |
| | <u>213.304</u> | <u>180.153</u> |

- El saldo por pagar corresponde a las compañías: Volcano Gardens Plantaciones USD. 212.763,85 y Florícola Bloomingacres USD. 539,75.

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

19. BENEFICIOS DE LOS TRABAJADORES L.P.

Un resumen es como sigue:

| | Diciembre (Expresado en Dólares) | |
|---------------------------|-------------------------------------|---------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| BENEFICIOS EMPLEADOS L.P. | 36.262 | 26.783 |
| | <u>36.262</u> | <u>26.783</u> |

- El saldo corresponde al estudio actuarial de jubilación patronal contratado con la compañía Logaritmo, quienes determinaron el pasivo neto proyectado al final del período 2016.

20. OTRAS CUENTAS POR PAGAR L.P.

Un resumen es como sigue:

| | Diciembre (Expresado en Dólares) | |
|------------------------------|-------------------------------------|-------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR L.P. | 12.312 | - |
| | <u>12.312</u> | <u>-</u> |

- Corresponde a las provisiones de obligaciones por regalías según contratos.

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

21. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social.-

El capital social autorizado consiste de 94.800 acciones de USD. 1 valor nominal unitario.

Aporte Futuras Capitalizaciones.-

Según acta de junta general de accionistas del 22 de diciembre del 2016, en el domicilio de la compañía situado en la Calle Vicente Estrella, Barrio Angumba, Cantón Pedro Moncayo, Provincia de Pichincha, a las catorce horas treinta minutos, la Junta General Extraordinaria Universal, resolvió aprobar el orden del día: Aporte para futuras capitalizaciones como respaldo financiero necesita de un aumento de capital, por lo cual plantea a los accionistas aceptar el aporte otorgado por la empresa FLORICOLA BLOOMINGACRES S.A. por un valor de USD 367.977,04 dólares americanos, al cierre del ejercicio el saldo de aportes futuras capitalizaciones asciende a USD. 400.011.

Reserva de Legal.-

La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta, como máximo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad, al cierre del ejercicio ascendió a USD. 14.071.

Superávit revaluación de propiedades.-

El saldo de esta cuenta al cierre del ejercicio ascendió a USD. 320.855.

Resultados Efectos NIIF.-

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", al cierre del ejercicio ascienden a USD. 211.228 saldo acreedor.

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

Utilidades Acumuladas.-

Las utilidades acumuladas al cierre del período ascienden a USD. 22.762.

Pérdidas Acumuladas.-

Las pérdidas acumuladas al cierre del período ascienden a USD. 660.837.

Subvenciones del Gobierno.-

La compañía PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A., se acogió al beneficio por el incentivo que otorga el Proyecto “Fomento al Sector Exportador”, según Resolución Nro. MCE-SPCE-2015-0001-R, emitido con fecha 19 de octubre de 2015, mediante el cual se busca disminuir el déficit de balanza de pagos a través del fomento de exportaciones no petroleras, y mediante el monitoreo de los compromisos de cumplimiento obligatorio, suscritos a través de la firma del Convenio de Transferencia, entre el Ministerio de Comercio Exterior y las Exportadoras, convenios mediante los cuales se establecerá el cumplimiento de compromisos y fondos transferidos. En el artículo 3 de la mencionada resolución “Compromisos de los Beneficiarios” en conformidad con el artículo 11 de acuerdo Ministerial No. 007 del 18 de junio del 2015 y la cláusula 4.2 del Convenio de Transferencia, se establece como compromisos de los beneficiarios los siguientes:

- Procurar mantener la presencia de sus exportaciones en los mercados internacionales
- Ingresar al sistema financiero nacional las divisas de las exportaciones beneficiadas por este incentivo
- Apoyar la promoción de la marca país “Ecuador Ama la Vida”

Para verificar el cumplimiento de los compromisos el Equipo Gestor, solicitará al Servicio Nacional de Aduana del Ecuador (SENAE) la información comparativa 2014-2015 por el período solicitado dentro del plazo establecido en el Convenio de Transferencia, una vez verificado el cumplimiento de las obligaciones acordadas, el Equipo Gestor remitirá al Exportador el Acta de Cierre, con lo que los fondos dejarán de ser considerados como públicos, en vista del cumplimiento por parte del Exportador.

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

SRI

La Ley Orgánica de Incentivos para el Sector Productivo (R.O. 56 de 12-ago-2013) es el cuerpo normativo que reforma la Ley de Abono Tributario (R.O. 883 de 27-jul-1979), reactivando la concesión de Certificados de Abono Tributario.

Los contribuyentes beneficiarios de Certificados de Abono Tributario (Exportadores) pueden solicitar el reemplazo de los mismos, por Notas de Crédito desmaterializadas emitidas por el SRI para el pago de tributos, conforme el Reglamento a la Ley de Abono Tributario, mismo que dispone:

“El Servicio de Rentas Internas a petición del respectivo beneficiario podrá reemplazar las notas de crédito emitidas por el SENAE por otras desmaterializadas, a efectos de su utilización conforme lo dispuesto en la normativa legal y reglamentaria vigente. Estos títulos valores serán libremente negociables”.

NIC 20

1.2.2.1. Subvención

“Consiste en la entrega de una cantidad de dinero por la Administración a un particular sin obligación de reembolsarlo, para que realice cierta actividad que se considera de interés público.” (PRO ECUADOR, 2013)

1.2.2.2. Gobierno

Es la administración del gobierno a través de organismos gubernamentales y similares ya sean locales, regionales, nacionales o internacionales.

1.2.2.3. Ayudas gubernamentales

Son acciones emprendidas por el gobierno con el fin de proporcionar beneficios económicos concretos a una empresa o grupos de empresas. El propósito de este tipo de ayudas es incentivar a la empresa.

1.2.3. Tipo de subvenciones

La Norma Internacional de Contabilidad 20 establece que la empresa reconocerá la subvención cuando esté completamente segura que se haya cumplido con condiciones establecidas y que efectivamente percibirá dicha subvención.

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

1.2.3.1. Subvenciones relacionadas con los ingresos (o de explotación).

Las subvenciones relacionadas con los ingresos están ligadas con el desarrollo de su actividad o sus ingresos y tienden a compensar costos o gastos incurridos en su actividad.

1.2.3.2. Subvenciones relacionadas con los activos (o de capital).

Las empresas que se benefician de estas subvenciones implican un proceso de inversión ya sea para comprar, construir o adquirir activos fijos.

1.2.4. Tratamiento contable

Se ha establecido dos criterios o métodos por los cuales reconocer estos beneficios provenientes de las subvenciones.

Método de la Renta

Las subvenciones deben ser reconocidas como ingreso a lo largo de los períodos que se conviertan en exigible, con el fin de compensar los gastos relacionados con lo que dicha subvención pretende compensar. Las subvenciones serán reconocidas en el Estado de Pérdidas y Ganancias, en una cuenta de resultados dentro de un mismo período.

Método del Capital

Este criterio sostiene que las subvenciones son un recurso financiero y se consideran un incentivo suministrado por el gobierno y no guardan relación con costo alguno. Las subvenciones serán reconocidas en el Balance General y se acreditarán directamente a una cuenta del patrimonio neto, debido a que no se espera su reembolso.

Las subvenciones del gobierno al cierre del período ascienden a USD. 21.164.

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
En dólares estadounidenses

22. RESULTADO DEL EJERCICIO

La Pérdida del Ejercicio ascendió a USD. 302.740, como se indica a continuación:

| | Diciembre (Expresado en Dólares) | |
|-----------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Pérdida del Ejercicio | (293.307) | - |
| 22% Impuesto a la Renta | <u>6.482</u> | <u>-</u> |
| Pérdida del Ejercicio | (299.789) | - |
| Otros resultados integrales | | |
| Componentes otros resultados integrales | <u>2.951</u> | <u>-</u> |
| Resultado Integral del Ejercicio | <u>(302.740)</u> | <u>-</u> |

Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

A continuación se indica la conciliación tributaria al 31 de diciembre de 2016.

| AL 31 DICIEMBRE 2016 | USD. |
|----------------------------------------------------------|------------------|
| PERDIDA DEL EJERCICIO | (295.700) |
| (-)15% PARTICIPACION TRABAJADORES | - |
| (+)GASTOS NO DEDUCIBLES | 13.754 |
| (+)GASTOS NO DEDUCIBLES JUBILACION PATRONAL | 9.803 |
| (+)GASTOS NO DEDUCIBLES ACTIVOS FIJOS | 52.857 |
| (-) INGRESOS EXCENTOS REVERSO JUBILACION | 324 |
| UTILIDAD GRAVABLE/PERDIDA | (219.610) |
| 22% IMP RENTA CAUSADO | - |
| (-)ANTICIPO DETERMINADO EJERCICIO CORRIENTE | 6.482 |
| (-) RETENCIONES EN LA FUENTE DEL PERIODO FISCAL | 9 |
| IMP RENTA A PAGAR/SALDO A FAVOR | (9) |
| UTILIDAD ANTES DE EFECTO IMP.TOS. DIF. Y RESERVAS | (302.182) |
| INGRESO IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO | 2.464 |
| GASTO IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO | 71 |
| PERDIDAS ACTUARIALES | 2.951 |
| PERDIDA NETA DEL EJERCICIO | (302.740) |

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

23. VENTAS

Un resumen es como sigue:

| | Diciembre (Expresado en Dólares) <u>2016</u> |
|----------------------|----------------------------------------------------|
| VENTAS EXPORTACIONES | 487.081 |
| VENTAS LOCALES | 10.857 |
| TOTALES | <u>497.938</u> |

24. COSTO DE VENTAS

La integración del costo de ventas es como sigue:

| | Diciembre (Expresado en Dólares) <u>2016</u> |
|------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| COSTOS OPERATIVOS DE PRODUCCION ROSAS VIVAS | 164.837 |
| COSTOS DE PRODUCCION INDIRECTOS ROSAS VIVAS | 178.390 |
| COSTOS INDIRECTOS DE PRODUCCION ROSAS VIVAS | 84.602 |
| DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES ROSAS VIVAS | 68.973 |
| COSTOS POSCOSECHA | 107.222 |
| COSTOS OPERATIVOS DE PRODUCCION PRESERVADOS | 1.274 |
| | <u>605.297</u> |

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

25. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Un resumen es como sigue:

| | Diciembre (Expresado en Dólares) <u>2016</u> |
|------------------------|----------------------------------------------------|
| GASTOS DE VENTAS | 58.933 |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | 60.129 |
| | <hr/> |
| | 119.062 |

26. OTROS INGRESOS Y GASTOS

Un resumen es como sigue:

| | Diciembre (Expresado en Dólares) <u>2016</u> |
|-------------------------|----------------------------------------------------|
| OTROS INGRESOS | (17.925) |
| GASTOS NO OPERACIONALES | 87.203 |
| | <hr/> |
| | 69.279 |

- Los gastos no operacionales integran los gastos financieros principalmente por intereses prestamos LAAD Américas N.V., por USD. 49.913

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

27. GASTOS EFECTOS IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen es como sigue:

| | |
|------------------------------|----------------------------------------------------|
| | Diciembre (Expresado en Dólares) <u>2016</u> |
| GASTOS IMPUESTOS DIFERIDOS | (71) |
| INGRESOS IMPUESTOS DIFERIDOS | 2.464 |
| | <u>2.393</u> |

- El efecto de ingresos por aplicación de impuestos diferidos se indica a continuación:

| MOVIMIENTO | 2015 | AFECTACIONES 2016 |
|----------------------|---------------|----------------------|
| PROVISION JUBILACION | 5.892 | 2.085 |
| ACTIVOS FIJOS | 5.952 | 308 |
| CUENTAS INCOBRABLES | 1.021 | - |
| TOTAL | 12.865 | 2.393 |

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

28. GASTO IMPUESTO A LA RENTA

Según conciliación tributaria al cierre del ejercicio 2016 la compañía determina su anticipo impuesto a la renta como su impuesto mínimo a pagar el mismo que ascendió a USD. 6.482.

29. COMPONENTE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Un resumen es como sigue:

| | Diciembre (Expresado en Dólares) 2016 |
|--------------------------------------------|---------------------------------------------|
| COMPONENTES DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES | 2.951 |
| | <hr/> |
| | 2.951 |
| | <hr/> <hr/> |

- Comprende el ajuste por efecto del cálculo por exceso en la provisión jubilación patronal.

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

30. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

Mediante las Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004, emitidas por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, se dispuso que se consideren de adopción obligatoria las “Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF” y las “Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, NIAA” a partir del 1 de enero de 2009, fecha desde la cual se derogan las “Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC” y las “Normas Ecuatorianas de Auditoría” y su aplicación debe considerarse desde el año 2008 para establecer una base contable que permita aplicar adecuadamente esta nueva normativa contable en el año 2009.

Mediante Resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, emitida el 12 de enero del 2001 establece que las compañías calificadas como PYME podrán adoptar NIIF completas para la preparación y presentación de sus estados financieros decisión que comunicara a la superintendencia de compañías, debiendo posteriormente cumplir con las respectivas disposiciones legales.

Aquellas compañías que por efectos de la presente Resolución deben aplicar NIIF completas, prepararan la información contenida en el artículo segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 y remitirán a esta Superintendencia, hasta el 31 de mayo de 2011 el cronograma de implementación aprobado en junta general de socios accionistas, o por el organismo que estatutariamente este facultado para tales efectos; y, hasta el 30 de noviembre de 2011, la conciliación del patrimonio neto al inicio del periodo de transición, aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente estuviere facultado.

Se ha dado cumplimiento a las disposiciones expresadas mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, en la que la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y dispuso que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a control y vigilancia de esta Institución, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1ro., de enero del 2009, de acuerdo a los grupos establecidos para el este efecto. Esta disposición fue ratificada mediante Resolución ADM.08199 del 3 de julio del 2008, publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008.

PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
En dólares estadounidenses

Eventos subsecuentes:

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha del informe de los auditores independientes, (enero de 2018), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.
