

FLORICOLA BLOOMINGACRES 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 **FLORICOLA BLOOMINGACRES S.A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía FLORICOLA BLOOMINGACRES 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 Compañía FLORICOLA BLOOMINGACRES 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.

4.1 AFECTACIONES AVALUO

De acuerdo al informe del avalúo comercial realizado con fecha 31 de diciembre de 2016, realizado por Ing. Agr. Santiago Negrete Naranjo, L.P. No.: 02-17-1484, PA-2007-862, SC-RNP-830, en las plantaciones del Floricola Bloomingacres S.A, Provincia: Cotopaxi, Cantón: Latacunga, Parroquia: Pastocalle, Sector o Sitio: Hacienda San José, Coordenadas: 17M 762760 mE; 9915906 mS, se afectó los activos Biológicos plantas por USD. 401.760 y otros activos fijos por USD. 20.596 contra la cuenta patrimonial Superávit Revaluación de Propiedad, planta y equipo.

A continuación se describen las afectaciones indicadas en el párrafo anterior:

REFERENCIA	PLANTAS	COSTO	BALANCE
AD001186	205.265	279.160	279.160
AD001195	26.527	36.077	36.077
AD001196	63.620	86.523	86.523
TOTAL	295.412	401.760	401.760

REFERENCIA	DETALLE	VARIACION ACTIVOS	VARIACION DEPR.	SUPERAVIT * REV. PROPIEDADES
ADNFIFF6	CISTERNA	97	48	49
ADNFIFF6	EDIFICIOS	6.004	1.615	4.389
ADNFIFF6	ESTRUCTURA	6.422	2.148	4.274
ADNFIFF6	POSO PROFUNDO	648	178	470
ADNFIFF6	RESERVORIO	5.454	1.953	3.502
ADNFIFF6	SISTEMA DE RIEGO	3.289	1.706	1.584
ADNFIFF6	TERRENOS	571.493	565.163	6.330
	TOTAL	593.407	572.811	20.596

4.2 LA ESCRITURA MODIFICATORIA DEL CONTRATO DE REFORMA DEL FIDEICOMISO MERCANTIL DE GARANTIA BLOOMINGACRES – LAAD: CESION DE DERECHOS Y CAMBIO DE DENOMINACION POR FIDEICOMISO MERCANTIL DE GARANTIA VOLCANO GARDENS – LAAD, fue realizada con fecha 19 de diciembre del 2016. Establece lo siguiente:

Conforme consta del Acta de Junta General de Accionistas de la compañía Florícola Bloomingacres S.A. celebrada el uno de julio del dos mil trece, resolvió transferir los derechos fiduciarios del Fideicomiso Mercantil de Garantía Bloomingacres – Laad, a favor de la compañía Volcano Gardens Plantaciones S.A. y por lo tanto se proceda a entregar en comodato precario. DOS.TRES.- Las partes comparecientes de mutuo acuerdo han resuelto ratificar, modificar y aclarar el contrato de reforma de fideicomiso, referido en el numeral anterior de esta misma cláusula, a fin de cumplir con lo resuelto por la Junta General de Accionistas de la compañía Florícola Bloomingacres S.A., en los términos que se estipulan en la respectiva escritura.

Adicionalmente, establece el cambio de denominación del Fideicomiso Mercantil de Garantía Bloomingacres – LAAD por FIDEICOMISO MERCANTIL DE GARANTIA VOLCANO GARDENS - LAAD, autorizando expresamente a la Fiduciaria a realizar todos los trámites pertinentes a fin de perfeccionar el cambio de denominación del Fideicomiso. 5.1.- En virtud de la cesión de derechos en calidad de Constituyente y Beneficiario que consta en la primera parte del presente contrato, en todas las partes del contrato de Constitución del Fideicomiso Mercantil de Garantía **VOLCANO GARDENS - LAAD**, se entenderá cuando se hable del **CONSTITUYENTE, del BENEFICIARIO o del DEUDOR**, se trata de la compañía **VOLCANO GARDENS PLANTACIONES S.A.** 5.2.- Sustituir la cláusula séptima por la siguiente: "CLÁUSULA SÉPTIMA: **COMODATO PRECARIO, CUSTODIA Y TENENCIA a favor de la empresa VOLCANO GARDENS PLANTACIONES S.A**

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

Los estados financieros de la FLORICOLA BLOOMINGACRES S.A, correspondiente al ejercicio 2015, fueron auditados por otro auditor, determinando su opinión favorable.

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
Quito - Ecuador

Florícola Bloomingacres S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	2016	2015	PASIVOS	Notas	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(3)	32,586	2,381	Cuentas por Pagar	(14)	138,778	157,848
Cuentas por cobrar no Relacionadas	(4)	266,897	335,442	Obligaciones Financieras	(15)	201,900	271,096
Otras Cuentas por cobrar Relacionadas	(5)	706,936	789,499	Otras obligaciones corrientes	(16)	283,869	372,387
Inventarios	(6)	61,528	56,095	Anticipos de Clientes	(17)	6,899	9,907
Anticipos proveedores	(7)	1,086	5,028				
Activos por impuestos corrientes	(8)	107,995	39,504				
Total Activo Corriente		1,177,029	1,227,948	Total Pasivo Corriente		631,447	811,237
ACTIVOS NO CORRIENTES				PASIVO NO CORRIENTE			
Propiedad Planta y Equipos	(9)	1,973,660	2,039,264	Obligaciones Financieras L.P.	(18)	99,210	310,052
Activos Biológicos	(10)	593,982	372,796	Cuentas por pagar Relacionadas	(19)	18,725	6,111
Activos Intangibles amortizables	(11)	79,280	100,562	Beneficios de los trabajadores L.P.	(20)	113,642	75,555
Activos Impuestos Diferidos	(12)	28,692	20,165	Otras cuentas por pagar L.P.	(21)	71,500	92,782
Otros activos no corrientes	(13)	3,446	23,373				
Total Activo no Corriente		2,679,060	2,556,161	Total Pasivo		934,524	1,295,737
				PATRIMONIO			
				Capital Social	(22)	346,800	346,800
				Reserva Legal	(22)	136,350	136,350
				Superavit revaluación de propiedades	(22)	1,269,893	847,536
				Resultados efectivos NIIFs	(22)	556,644	556,644
				Utilidades Acumuladas	(22)	953,716	953,716
				Subvenciones del Gobierno	(22)	108,526	0
				Pérdidas Acumuladas	(22)	(352,674)	(315,879)
				Otros resultados integrales	(23)	(9,581)	0
				Pérdida del Ejercicio	(23)	(88,109)	(36,796)
				Total Patrimonio		2,921,565	2,488,372
TOTAL ACTIVOS		3,856,089	3,784,109	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,856,089	3,784,109

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros 3 al 23

ING. ALVARO MUÑOZ
GERENTE GENERAL

DRA. DORA CALVOPIÑA
CONTADORA
Reg. 20437

Florícola Bloomingacres 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	(24)	3.182.176	3.125.454
Costo de Ventas	(25)	<u>2.569.370</u>	<u>2.431.533</u>
Utilidad Bruta en Ventas		612.806	693.921
Gastos de Administración y Ventas	(26)	<u>680.084</u>	<u>696.629</u>
Utilidad (Pérdida en Operación)		(67.278)	(2.707)
Otros Gastos			
Gastos e Otros Ingresos netos	(27)	(5.598)	(27.506)
Gastos efectos impuestos diferidos	(28)	(8.527)	(2.056)
		<u> </u>	<u> </u>
Pérdida del Ejercicio		(53.152)	(32.269)
Participación Trabajadores		-	-
Impuesto a la Renta		<u>(34.956)</u>	<u>(18.207)</u>
Pérdida del Ejercicio		(88.109)	(50.477)
Otros resultados integrales			
Componentes otros resultados integrales	(29)	<u>9.581</u>	<u>13.681</u>
Resultado Integral del Ejercicio		<u>(97.689)</u>	<u>(36.796)</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

Florícola Bloomingacres S.A.

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

	Capital Social	Otros Resultados Integrales	Reserva Legal	Superavit por Revaluación de Propiedades	Resultado Provenientes aplicación NIIFs	Utilidades Retenidas	Pérdidas Retenidas	Otros Patrimoniales	Pérdida del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	346.800	-	136.350	847.536	556.644	953.716	(315.879)	-	(36.796)	2.488.372
Aumentos - Disminuciones cuentas patrimoniales	-	-	-	422.356	-	-	(36.796)	108.526	36.796	530.882
Aumentos - Disminuciones - Efectos NIIFs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del Ejercicio	-	(9.581)	-	-	-	-	-	-	(88.109)	(97.689)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	346.800	(9.581)	136.350	1.269.893	556.644	953.716	(352.674)	108.526	(88.109)	2.921.565

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

ING. ALVARO MUÑOZ
GERENTE GENERAL

DRA. DORA CALVOPIÑA
CONTADORA
Reg. 20437

Florícola Bloomingacres 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	(97.689)	(36.796)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por actividades de operación		
Depreciación	96.342	142.518
Cambios netos en activos y pasivos (aumentos y disminuciones)		
Cuentas por Cobrar	(94.865)	(161.077)
Inventarios	(5.433)	3.514
Cuentas por Pagar	379.174	(200.901)
Pasivos Acumulados	(36.797)	237.869
Efectivo Neto proveniente de actividades de Operación	<u><u>240.732</u></u>	<u><u>(14.873)</u></u>
Flujos de efectivo en actividades de Inversión		
Propiedad, planta y equipo	(30.737)	76.398
Flujos de efectivo en actividades de Financiamiento (aumentos o disminuciones)		
Créditos	<u>(179.789)</u>	<u>(77.025)</u>
Movimiento neto en Efectivo Caja y Bcos	30.205	(15.500)
Saldo al Inicio del año	2.381	17.881
Saldo al Final del año	<u><u>32.586</u></u>	<u><u>2.381</u></u>

ING. ALVARO MUÑOZ
GERENTE GENERAL

DRA. DORA CALVOPÍÑA
CONTADORA
Reg. 20437

Florícola Bloomingacres 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:** FLORICOLA BLOOMINGACRES S.A
- **RUC de la entidad:** 1792077419001
- **Domicilio de la entidad:** COTOPAXI / LATACUNGA / VIA
TOACAZO KM 6 1/2 VIA TOACAZO S/N
Y VIA LASSO San José de Minas km. 9 ½
- **Forma legal de la entidad:** Sociedad Anónima
- **País de incorporación:** Ecuador
- **Descripción:**

La Florícola Bloomingacres S.A. fue constituida el 15 de marzo de 2007, inscrita en el Registro Mercantil No.860 y tomo T-138 la actividad principal de la compañía es la compra, venta, importación, exportación, representación, consignación, distribución, fabricación, producción, propagación, transformación de todo tipo de productos agrícolas, hortícolas florícolas e insumos, 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 346.800 equivalentes a 346.800 acciones iguales e indivisibles de un dólar cada una.

La compañía mediante Escritura Pública del 7 de marzo del 2008, realizó el cambio de su domicilio y reforma de estatutos, estableciéndose en la ciudad de la Latacunga para los organismos de control.

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

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

- **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.

- **Composición Accionaria**

Nombre	Capital	%
ARROYO VERDELLI MARISA AURORA	173.400	50%
MUÑOZ GUARNIZO ALVARO MESIAS	173.400	50%
TOTAL	346.800	100%

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

Florícola Bloomingacres 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 FLORICOLA BLOOMINGACRES 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 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.

Florícola Bloomingacres 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 periodo.

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 valorizadas 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 periodo.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

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

<u>Activo Fijos</u>	<u>Años</u>
Maquinaria y equipo	10
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Invernaderos	5 y 10
Equipo Informático	3

(*) El criterio técnico de la FLORICOLA BLOOMINGACRES 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 FLORICOLA BLOOMINGACRES 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 FLORICOLA BLOOMINGACRES 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.

Florícola Bloomingacres 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.

Florícola Bloomingacres 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 impositivas 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 se 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.

Florícola Bloomingacres 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.

2.3.13 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.

2.3.1.4 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.

Florícola Bloomingacres 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)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
BANCOS	32.586	2.381
	<u>32.586</u>	<u>2.381</u>

- Corresponde a los saldos de caja chica USD. 300 y Banco Pichincha cuenta corriente 3357864804 por USD. 32.286.

4. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre	
	(Expresado en Dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	285.697	352.602
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(18.800)	(17.160)
	<u>266.897</u>	<u>335.442</u>

Florícola Bloomingacres 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:

NOMBRE	TOTAL
FLEURAMETZ B.V.	3.067
ECUALAND COMPANY	3.157
FLOWER PAK / PHILLIPS FLOWERS & GIFTS	3.195
CHOICE FARMS CORP	3.429
MAYESH WHOLESALE FLORIST	3.481
D.R. ECUADOR ROSES S.A.	3.802
ASSOCIATED CUT FLOWER	4.152
OOO HERBATEKA	4.666
HELEN FLOWERS	5.033
KENNICOTT BROTHERS	5.253
TRADEWINDS INTERNATIONAL	5.578
MOSFLOR	6.240
STAR TRADING	6.493
DAO FLOWERS	7.117
IMPEX GROUP WORLDWIDE	7.423
ANKLAN	9.024
FLOWEX BV	10.693
BLUE CREST	12.077
FLOWERS EXPRESS SRL	12.320
ALTA HANI INTERNATIONAL TRADING	12.864
FLORA BLUMENIMPORT UND HANDELS eG	16.632
ASSOCIATED FARMS INC	19.683
BLUETENPRACHT FRISCHBLUMEN	25.735
FITON XXI	46.094
OTROS CLIENTES	48.492
TOTAL	285.697
MENOS PROVISION INCOBRABLES	(18.800)
TOTAL	266.897

Florícola Bloomingacres S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
En dólares estadounidenses

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	706.904	782.146
OTRAS CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	32	7.352
	<u>706.936</u>	<u>789.499</u>

- Las cuentas por cobrar relacionadas comprende los saldos de préstamos para capital de trabajo concedidos a las compañías relacionadas: Proyecto Highland Blossoms por USD. 368.520 y Volcano Gardens por USD. 338.384.

6. INVENTARIOS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INVENTARIOS	61.528	56.095
	<u>61.528</u>	<u>56.095</u>

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

Los inventarios están compuestos:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fertilizantes	9.621	9.097
Fungicidas	5.486	2.920
Insecticidas	493	1.125
Dispersantes	313	149
Hormonas	162	342
Hervicidas	-0	13
Empaque y clasificación	42.842	40.598
Químicos poscosecha	2.611	1.851
	<u>61.528</u>	<u>56.095</u>

7. 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	1.086	1.847
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	-	3.181
	<u>1.086</u>	<u>5.028</u>

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

8. ACTIVOS IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	107.995	39.504
	<u>107.995</u>	<u>39.504</u>

- Los impuestos corrientes corresponden principalmente al crédito tributario por impuesto al valor agregado IVA por USD. 33.337, retenciones IVA USD. 1.022, retenciones del ejercicio USD. 797, pago indebido USD. 202 y notas de crédito por devolución del IVA USD. 72.637.

9. 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	2.039.264	2.105.385
Adquisiciones	70.137	81.249
Bajas y transferencias	(39.399)	(4.851)
Depreciación	(96.342)	(142.518)
Saldos netos al fin del año	<u>1.973.660</u>	<u>2.039.264</u>

Florícola Bloomingacres 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	COSTO ACTUAL 31.12.15	(+) ADICIONES	(+) REVALUOS	(-) BAJAS	(-) DEPREC. ANUAL	(-) REVALUO DEPREC.	COSTO ACTUAL 31.12.16
MUEBLES DE OFICINA	20.826			1.638	1.401		17.787
VEHÍCULOS	1.393			10.975	(9.582)		(0)
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	7.455	533		13.224	(7.144)		1.909
MOBILIARIOS Y EQUIPO DE POSTCOSECHA	3.201				575		2.626
MAQUINARIA Y EQUIPO	42.769	9.326		10.489	(2.602)		44.209
EQUIPOS CUARTO FRÍO	22.111			12.933	(7.415)		16.593
SISTEMAS DE SEGURIDAD	312	5.022			100		5.233
EDIFICIOS Y ADECUACIONES	409.709	6.717	6.064		19.470	(148)	403.168
CISTERNA	4.999	97			325	364	4.408
POZO PROFUNDO	15.229	30.000	648		254	3.216	42.406
RESERVORIO	336.590		5.454		10.194	15.714	316.136
INSTALACIONES ELÉCTRICAS	14.848				2.373		12.475
SISTEMAS DE RIEGO Y FUMIGACIÓN	169.679		3.289		27.919	2.067 ^r	142.923
EQUIPO DE OFICINA	7.303	275		120	1.002		6.456
ESTRUCTURA SIN REVALUO	417.678		6.422		26.853	11.407	385.839
TERRENOS	565.163		6.330				571.493
TOTALES	2.039.264	51.970	28.206	49.379	63.722	32.620	1.973.660

- Las principales adiciones corresponden a construcción de pozo profundo y reavalúos: edificios, reservorio, sistema de fumigación, y terrenos.

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

10. ACTIVOS BIOLOGICOS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre	
	(Expresado en Dólares)	
	2016	2015
ACTIVOS BIOLÓGICOS	593.982	372.796
	<u>593.982</u>	<u>372.796</u>

- La conformación de los Activos Biológicos se indica a continuación:

PLANTAS CONSOLIDADO FINCA	PLANTAS	COSTO	DEP. FISCAL - 2016	DEP. REEVALUÓ 2016	DEP. ACUM. FISCAL REEVALUÓ	NETO LIBROS-2016
PLANTAS COST. HISTÓRICO	370.950	114.751	37.331		91.464	23.287
PLANTAS CON REEVALUÓ	641.073	699.271	-	80.177	136.136	563.135
PLANTAS VEGETATIVO	28.260	7.559				7.559
TOTAL	1.040.283	821.582	37.331	80.177	227.600	593.982

	CANTIDAD
PLANTAS PRODUCCIÓN	1.012.023
PLANTAS CRECIMIENTO	28.260
TOTAL PLANTAS	<u>1.040.283</u>

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

11. ACTIVOS INTANGIBLES AMORTIZABLES

Un resumen es como sigue:

	Diciembre	
	(Expresado en Dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVO INTANGIBLE AMORTIZABLE	79.280	100.562
	<u>79.280</u>	<u>100.562</u>

- a) Los activos intangibles corresponden principalmente a los contratos de regalías de acuerdo a las variedades de plantas sembradas, el estado vegetativo no se considera en tanto aun no comienza su pago, la regalía se amortiza a cinco años.

Un resumen de los contratos de regalías se indica a continuación:

CUENTAS	USD.
International Rose Breeders	717
Plantec	1.281
Nirp	13.060
Schreurs Ecuador Cía. Ltda.	18.019
Rosentantau	18.441
D.R. Ecuador Roses de Ruiters	19.981
TOTALES	71.500

- b) Incluye el saldo por amortizar sistema informático por USD. 7.780.

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

12. ACTIVOS IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	28.692	20.165
	<u>28.692</u>	<u>20.165</u>

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

CONCILIACION ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS				
MOVIMIENTO	2015	MOV. 2016	SALDO A.I.D. 2016	BASE
PROVISION JUBILACION	16.622	8.379	25.001	113.642
REVALUOS EDIFICIO Y SIST RIEGO	2.964	388	3.352	15.235
CUENTAS INCOBRABLES	579	-240	339	1.539
TOTAL	20.165	8.527	28.692	130.417

Florícola Bloomingacres S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
En dólares estadounidenses

13. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	3.446	23.373
	<u>3.446</u>	<u>23.373</u>

- Conforman el registro del interés implícito correspondiente a las obligaciones con LAAD AMERICAS por USD. 3.446.

14. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CUENTAS POR PAGAR	138.778	157.848
	<u>138.778</u>	<u>157.848</u>

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

- a) El saldo corresponde a las cuentas por pagar proveedores, a continuación indicamos su integración al cierre del ejercicio 2016:

CUENTAS	USD.
TOAPANTA TOAPANTA RAUL BENJAMIN	1.059
FLORALPACK CIA. LTDA.	1.257
LEON ANALUISA MARIANA DE JESUS	1.319
GALARZA ACOSTA LUCIA DEL PILAR	1.398
CORPOALIANZA S.A.	1.470
GUEVARA OÑATE CESAR MARTIN	1.643
INTERNATIONAL ROSE BREEDERS	1.766
LATIN SELECTIONS FLORICOLA S.A.	1.779
PAZMIÑO NAGUAÑA MIGUEL ANGEL	1.858
TUPIZA PINTO DARWIN DAVID	2.061
INDUSTRIAS OMEGA C.A.	2.304
MOVERPRINT CIA.LTDA	2.539
FOLIGRIN S.A.	2.796
DEL POZO COLINA DELCO CIA. LTDA.	2.814
MEGASTOCKEC DISTRIBUIDORA AGRICOLA S A	3.173
SCHREURS ECUADOR CIA. LTDA.	3.253
SOLORZANO SOSA NORA JOHANA	3.734
ROSENTANTAU DEL ECUADOR S.A.	4.029
PREESMAN ECUADOR S.A	4.040
NIRP INTERNATIONAL	5.355
VIRULCO SECURITY CIA. LTDA.	5.426
OLIJBREEDING ECUADOR S.A.	7.360
CARLISANECUADOR CIA.LTDA.	8.903
OCHOA VIVANCO PEPE GUILLERMO	9.700
D.R. ECUADOR ROSES S.A.	11.201
FLOREMPAQUE CIA. LTDA	16.504
ASESORES AGRICOLAS LA YAPA CIA.LTDA	18.192
OTROS PROVEEDORES	11.843
TOTAL	138.778

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre	
	(Expresado en Dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
SOBREGIRO BANCARIO	201.900	271.096
	<u>201.900</u>	<u>271.096</u>

- El sobregiro contable y corresponde al Banco del Pichincha, integra cheques girados y no cobrados.

16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen es como sigue:

		Diciembre	
		(Expresado en Dólares)	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Drawback 5% Incentivo Tributario		-	37.795
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	a)	26.633	12.568
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	b)	150.079	146.155
CON EL IESS	c)	21.027	22.294
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	d)	51.055	117.654
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	e)	35.076	35.921
		<u>283.869</u>	<u>372.387</u>

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

- a) Integra las cuentas por pagar Diners Club Corporativa por USD. 9.199, Visa Banco Pichincha USD. 11.411 y otras cuentas por pagar por USD. 6.023.
- b) Incluyen principalmente impuesto a la renta acumulada por pagar USD. 124.351 y por impuestos mensuales por USD. 25.728.
- c) Las obligaciones con el IESS conforman aportes USD. 15.917, fondos de reserva USD. 803 y préstamos USD. 4.307.
- d) Los saldos de beneficios de empleados conforman:

CUENTAS	USD.
Vacaciones por pagar	38.865
Liquidaciones por pagar	416
Provisión Beneficios No Cobrados	874
Finiquitos no cobrados-empleados	8.871
Trabajadores error descuentos	276
Subsidios enfermedad 75% por liquidar IESS	1.753
TOTAL	51.055

- e) Corresponden a provisión de beneficios sociales por desahucio.

17. ANTICIPOS DE CLIENTES

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ANTICIPOS DE CLIENTES	6.899	9.907
	<u>6.899</u>	<u>9.907</u>

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

18. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS a)	99.210	310.052
	<u>99.210</u>	<u>310.52</u>

- a) Corresponde al saldo de capital e intereses de la obligación financiera con LAAD Américas N.V., al cierre del periodo 2013, como antecedente se legalizo el contrato de compra y venta por el Notario Vigésimo Quinto del cantón Quito, Dr. Felipe Iturralde Dávalos, el 26 de abril del 2007, el crédito convenido ascendió a USD. 850.000 dólares pagaderos en 10 años a una tasa inicial del 11% y luego modificada a tasa libor más cinco puntos. El préstamo está respaldado con garantía hipotecaria del predio ubicada en la provincia de Cotopaxi, vía a Toacaso km 6 ½.

19. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	18.725	6.111
	<u>18.725</u>	<u>6.111</u>

- El saldo integra las cuentas por pagar a la accionista Sra. Marisa Arroyo USD. 18.390 y Volcano Gardens por USD. 335.

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

20. BENEFICIOS DE LOS TRABAJADORES L.P.

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
JUBILACIÓN PATRONAL	113.642	75.555
	<u>113.642</u>	<u>75.555</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.

21. 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.	71.500	92.782
	<u>71.500</u>	<u>92.782</u>

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

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

22. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social.-

El capital social autorizado consiste de 346.800 acciones de USD. 1 valor nominal unitario.

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. 136.350.

Superávit revaluación de propiedades.-

El saldo de esta cuenta al cierre del ejercicio ascendió a USD. 1.269.893.

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. 556.644 saldo acreedor.

Utilidades Acumuladas.-

Las utilidades acumuladas al cierre del período ascienden a USD. 953.716.

Pérdidas Acumuladas.-

Las pérdidas acumuladas al cierre del período ascienden a USD. 352.674

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

Subvenciones del Gobierno.-

La compañía FLORICOLA BLOOMINGACRES 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.

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:

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

“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.

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.

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

Método de la Renta

Las subvenciones deben ser reconocidas como ingreso a lo largo de los periodos 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. 108.526.

DESCRIPCION		USD.
Certificados de Abono Tributario (CATS)	SENAE NOTAS DE CREDITO CATS. BASE IMP. 6.8% DAES CERRADO USA (PERIODO 2014-15-16)	70.731
Drawback	CIERRE DE ACTAS CONVENIO SECTOR EXPORTADOR MCE-PFSE-AC-4181-2016/4182/4183	11.274
Drawback	CIERRE DE ACTAS CONVENIO SECTOR EXPORTADOR MCE-PFSE-AC-4181-2016/4182/4183	13.674
Drawback	CIERRE DE ACTAS CONVENIO SECTOR EXPORTADOR MCE-PFSE-AC-4181-2016/4182/4183	12.847
TOTAL		108.526

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

23. RESULTADO DEL EJERCICIO

La Pérdida del Ejercicio ascendió a USD. 97.689, como se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pérdida del Ejercicio	(53.152)	(32.269)
22% Impuesto a la Renta	<u>(34.956)</u>	<u>(18.207)</u>
Pérdida del Ejercicio	(88.109)	(50.477)
Otros resultados integrales		
Componentes otros resultados integrales	9.581	13.681
Resultado Integral del Ejercicio	<u>(97.689)</u>	<u>(36.796)</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.

Florícola Bloomingacres 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	(61.680)
(-)15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-
(+)GASTOS NO DEDUCIBLES	28.062
(+)GASTOS NO DEDUCIBLES JUBILACION PATRONAL	36.466
(+)GASTOS NO DEDUCIBLES ACTIVOS FIJOS	107.063
(-) INGRESOS EXCENTOS REVERSO JUBILACION	6.469
BASE GRAVABLE/PERDIDA	103.443
22% IMP RENTA CAUSADO	22.757
(-)ANTICIPO DETERMINADO EJERCICIO CORRIENTE	34.956
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE DEL PERIODO FISCAL	797
IMP RENTA A PAGAR/SALDO A FAVOR	(797)
BASE GRABAVLE ANTES DE EFECTO IMPTOS. DIF. Y RESERVAS	(96.636)
INGRESO IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	10.190
GASTO IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	1.663
PERDIDAS ACTUARIALES	9.581
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	(97.689)

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

24. VENTAS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
VENTAS EXPORTACIONES	3.097.712	3.052.096
VENTAS LOCALES	84,464	73,358
TOTALES	<u>3.182.176</u>	<u>3.125.454</u>

25. COSTO DE VENTAS

La integración del costo de ventas es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
MANO DE OBRA DIRECTA - MOD	750.872	719.122
MANO DE OBRA INDIRECTA - TRABAJADORES	521.320	520.691
COSTOS INDIRECTOS DE PRODUCCION	358.052	284.667
DEPRECIACIONES y AMORTIZACIONES	260.046	253.088
COSTOS POSCOSECHA	679,081	653.965
	<u>2.569.370</u>	<u>2.431.533</u>

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

26. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Un resumen es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
GASTOS DE VENTAS	302.523	284.180
GASTOS ADMINISTRATIVOS	377.561	412.449
	<u>680.084</u>	<u>696.629</u>

27. OTROS INGRESOS Y GASTOS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre	
	(Expresado en Dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
OTROS INGRESOS	(43.710)	(28.433)
GASTOS NO OPERACIONALES	38.112	55.940
	<u>(5.598)</u>	<u>27.506</u>

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

Florícola Bloomingacres S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
En dólares estadounidenses

28. GASTOS EFECTOS IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
GASTOS IMPUESTOS DIFERIDOS	(8.527)	(2.056)
	<u>(8.527)</u>	<u>(2.056)</u>

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

MOVIMIENTO	MOV, 2016
PROVISION JUBILACION	8.379
REVALUOS EDIFICIO Y SIST RIEGO	388
CUENTAS INCOBRABLES	-240
TOTAL	8.527

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

29. COMPONENTE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PERDIDAS ACTUARIALES	9.581	(11.804)
GANANCIAS ACTUARIALES	-	25.485
	<u>9.581</u>	<u>13.681</u>

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

30. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

Mediante las Resoluciones No. 06.Q.ICL.003 y No. 06.Q.ICL.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.ICL.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.

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

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.

31. Precios de Transferencia

El Servicios de Rentas Internas, mediante Resolución NAC-DGERCGC15-00000455 del 29 de mayo de 2015 modificó la normativa sobre presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

A partir del año 2014 los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a: Tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000,00) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15.000.000,00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Según la normativa vigente la compañía no está obligada a presentar anexos y estudio de precios de transferencia.

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

A continuación se indica las operaciones entre compañías relacionadas:

2016						
COMPANIA						
PARTES RELACIONADAS						
RAZÓN SOCIAL	NÚMERO DE IDENTIFICACIÓN TRIBUTARIA	NATURALEZA DE LA RELACION ¹	PAÍS Y CIUDAD DE RESIDENCIA FISCAL O DOMICILIO TRIBUTARIO	FUNCIONES DE LA RELACIONADA ¹	MONTO TOTAL DE LAS TRANSACCIONES EFECTUADAS ENTRE RELACIONADAS (USD)	NÚMERO DE TRANSACCIONES EFECTUADAS ENTRE RELACIONADAS
VOLCANO GARDENS PLANTACIONES S.A.	1891750826001	EMPRESA LOCAL RELACIONADA COMPOSICION ACCIONARIA	ECUADOR, LATACUNGA	NINGUNA	338,384.51	110
PROYECTO HIGHLAND BLOSSOMS S.A.	179257353001	EMPRESA LOCAL RELACIONADA COMPOSICION ACCIONARIA	ECUADOR, PEDRO MONCAYO	NINGUNA	367,980.05	73
Total de operaciones con partes relacionadas locales					706,364.56	183
Total de operaciones con partes relacionadas del exterior						
TOTAL DE OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS					706,364.56	183

Eventos subsecuentes:

- **LA ESCRITURA MODIFICATORIA DEL CONTRATO DE REFORMA DEL MERCANTIL DE GARANTIA BLOOMINGACRES - LAAD; CESION DE DERECHOS Y CAMBIO DE DENOMINACION POR FIDEICOMISO MERCANTIL DE GARANTIA VOLCANO GARDENS - LAAD**, fue realizada con fecha 19 de diciembre de 2016 donde se establece el cambio de la denominación del Fideicomiso Mercantil de Garantía Bloomingacres LAAD por FIDEICOMISO MERCANTIL DE GARANTIA VOLCANO GARDENS - LAAD, autorizando expresamente a la Fiduciaria para que realice todos los trámites pertinentes a fin de perfeccionar el cambio de denominación del Fideicomiso. 5.1.- En virtud de la cesión de derechos en calidad de Constituyente y Beneficiario que consta en la primera parte del presente contrato, en todas las partes del contrato de Constitución del

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

Fideicomiso Mercantil de Garantía **VOLCANO GARDENS - LAAD**, se entenderá cuando se hable del **CONSTITUYENTE**, del **BENEFICIARIO** o del **DEUDOR**, se trata de la compañía **VOLCANO GARDENS PLANTACIONES S.A.** 5.2.- Sustituir la cláusula séptima por la siguiente: "CLÁUSULA SÉPTIMA: **COMODATOPRECARIO, CUSTODIA Y TENENCIA** a favor de la empresa **VOLCANO GARDENS PLANTACIONES S.A**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha del informe de los auditores independientes, (julio de 2017), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.
