

FLORICOLA BLOOMINGACRES S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

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 2017 y 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 2017 y 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

- 4.1 **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

A pesar de los resultados obtenidos, la compañía continúa su negocio desarrollando nuevas inversiones en el sector florícola y fortaleciendo su posicionamiento y apertura en el mercado internacional.

5. OTROS ASUNTOS

La fecha presentación del presente informe recae estrictamente en responsabilidad de la compañía por la contratación tardía de los servicios de auditoría según consta en el contrato de servicios.

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

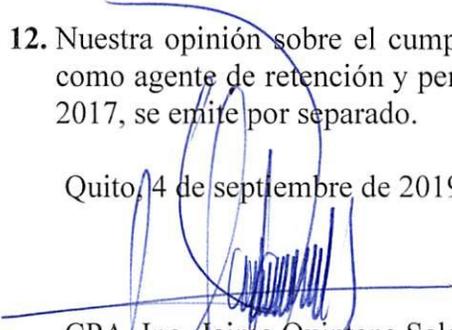
9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que 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 2017, se emite por separado.

Quito, 4 de septiembre de 2019



CPA. Ing. Jaime Quintana Salas
Registro Nacional de Auditores Externos No. 1086
Juan Severino E8-38 y Av. 6 de diciembre Of. 606
Quito - Ecuador

Florícola Bloomingacres S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresado en dólares Estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>PASIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(3)	188.932	32.586	Cuentas por Pagar	(14)	267.510	138.778
Cuentas por cobrar no Relacionadas	(4)	312.259	266.897	Obligaciones Financieras	(15)	660.201	201.900
Otras Cuentas por cobrar Relacionadas	(5)	1.135.675	706.936	Otras obligaciones corrientes	(16)	216.650	283.869
Inventarios	(6)	58.804	61.528	Anticipos de Clientes	(17)	5.714	6.899
Anticipos proveedores	(7)	2.117	1.086				
Activos por impuestos corrientes	(8)	61.073	107.995				
Total Activo Corriente		1.758.860	1.177.029	Total Pasivo Corriente		1.150.075	631.447
ACTIVOS NO CORRIENTES				PASIVO NO CORRIENTE			
Propiedad Planta y Equipos	(9)	1.877.811	1.973.660	Obligaciones Financieras L.P.	(18)	-	99.210
Activos Biológicos	(10)	832.077	593.982	Cuentas por pagar Relacionadas	(19)	44.157	18.725
Activos Intangibles amortizables	(11)	121.740	79.280	Beneficios de los trabajadores L.P.	(20)	76.847	113.642
Activos Impuestos Diferidos	(12)	23.978	28.692	Otras cuentas por pagar L.P.	(21)	116.155	71.500
Otros activos no corrientes	(13)	2.808	3.446				
Total Activo no Corriente		2.858.414	2.679.060	Total Pasivo		1.387.234	934.524
				PATRIMONIO			
				Capital Social	(22)	346.800	346.800
				Reserva Legal	(22)	136.350	136.350
				Superavit revaluación de propiedades	(22)	1.763.878	1.269.893
				Resultados efectos NIIFs	(22)	556.644	556.644
				Utilidades Acumuladas	(22)	906.716	953.716
				Subvenciones del Gobierno	(22)	108.480	108.526
				Pérdidas Acumuladas	(22)	(440.783)	(352.674)
				Otros resultados integrales	(22)	3.859	(9.581)
				Pérdida del Ejercicio	(23)	(151.904)	(88.109)
				Total Patrimonio		3.230.041	2.921.565
TOTAL ACTIVOS		4.617.274	3.856.089	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.617.274	3.856.089

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

ING. ALVARO MUÑOZ
GERENTE GENERAL

DRA. DORA CALVOPÍÑA
CONTADORA
Reg. 20437

Florícola Bloomingacres S.A.

Estado de Resultados Integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre

(Expresado en dólares Estadounidenses)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas	(24)	3.270.915	3.182.176
Costo de Ventas	(25)	<u>2.686.033</u>	<u>2.569.370</u>
Utilidad Bruta en Ventas		584.882	612.806
Gastos de Administración y Ventas	(26)	<u>734.803</u>	<u>680.084</u>
Utilidad (Pérdida en Operación)		(149.921)	(67.278)
Otros Gastos			
Gastos e Otros Ingresos netos	(27)	(70.655)	(5.598)
Gastos efectos impuestos diferidos	(28)	(4.661)	(8.527)
		<u> </u>	<u> </u>
Pérdida del Ejercicio		(83.927)	(53.152)
Participación Trabajadores		-	-
Impuesto a la Renta		<u>(67.977)</u>	<u>(34.956)</u>
Pérdida del Ejercicio		(151.904)	(88.109)
Otros resultados integrales			
Componentes otros resultados integrales		<u>(0)</u>	<u>9.581</u>
Resultado Integral del Ejercicio		<u>(151.904)</u>	<u>(97.689)</u>

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

ING. ALVARO MUÑOZ
GERENTE GENERAL

DRA. DORA CALVOPINA
CONTADORA
Reg. 20437

Florícola Bloomingacres S.A.

ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016 (Expresado en dólares Estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Otros Resultados Integrales</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	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
Saldos al 31 de diciembre del 2016	346.800	(9.581)	136.350	1.269.893	556.644	953.716	(352.674)	108.526	(88.109)	2.921.565
	<u>Capital Social</u>	<u>Otros Resultados Integrales</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 2016	346.800	(9.581)	136.350	1.269.893	556.644	953.716	(352.674)	108.526	(88.109)	2.921.565
Aumentos - Disminuciones cuentas patrimoniales	-	-	-	493.985	-	(47.000)	(88.109)	(46)	88.109	446.940
Aumentos - Disminuciones - Efectos NIIFs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del Ejercicio	-	13.440	-	-	-	-	-	-	(151.904)	(138.464)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	346.800	(3.859)	136.350	1.763.878	556.644	906.716	(440.783)	108.480	(151.904)	3.230.041

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>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de Actividades de operación		
Pérdida Neta	(148.045)	(97.689)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por actividades de operación		
Depreciación	116.779	96.342
Cambios netos en activos y pasivos (aumentos y disminuciones)		
Cuentas por Cobrar	(494.129)	(94.865)
Inventarios	2.724	(5.433)
Cuentas por Pagar	326.007	379.174)
Pasivos Acumulados	(135.110)	(36.797)
Efectivo Neto proveniente de actividades de Operación	<u><u>(331.773)</u></u>	<u><u>240.732)</u></u>
Flujos de efectivo en actividades de Inversión		
Propiedad, planta y equipo	(30.511)	(30.737)
Flujos de efectivo en actividades de Financiamiento (aumentos o disminuciones)		
Créditos	<u>518.630</u>	<u>(179.789)</u>
Movimiento neto en Efectivo Caja y Bcos	156.346	30.205)
Saldo al Inicio del año	32.586	2.381
Saldo al Final del año	<u><u>188.932</u></u>	<u><u>32.586</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 2017 y 2016
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 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.

- **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.

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

- **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 2017 y 2016 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 2017 y 2016 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 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.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 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.

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

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 En dólares estadounidenses

- 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.

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".

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 En dólares estadounidenses

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 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.

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,

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En dólares estadounidenses

- 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 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
BANCOS	188.932	32.586
	<u>188.932</u>	<u>32.586</u>

- Corresponde a los saldos de caja chica oficina y finca por USD. 465 y Banco Pichincha cuenta corriente 3357864804 por USD. 51.298 y Banco Pacífico por USD. 137.169.

4. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	347.998	285.697
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	<u>(35.738)</u>	<u>(18.800)</u>
	<u>312.259</u>	<u>266.897</u>

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

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

CLIENTES	USD.
MAYESH WHOLESALE FLORIST	5.038
HUACHISACA TENE JUAN RAFAEL	5.063
KENNICOTT BROTHERS	5.948
ENIGMA FLOWERS	6.363
HELEN FLOWERS	6.688
TRADEWINDS INTERNATIONAL	6.692
ANKLAN	6.743
FLOWERS EXPRESS SRL	7.177
MOSFLOR	7.262
STAR TRADING	7.703
FLOWEX BV	8.653
FLORA BLUMENIMPORT UND HANDELS	9.607
BLUE CREST	12.598
DAO FLOWERS	20.472
BLUETENPRACHT FRISCHBLUMEN	22.221
ASSOCIATED FARMS INC	22.765
IMPEX GROUP WORLDWIDE	38.874
FITON XXI	50.201
OTROS CLIENTES	97.930
TOTAL	<u>347.997</u>
MENOS PROVISION INCOBRABLES	<u>(35.738)</u>
SALDO	<u><u>312.259</u></u>

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1.135.222	706.904
OTRAS CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	453	32
	<u>1.135.675</u>	<u>706.936</u>

- La cuenta por cobrar relacionadas comprende los saldos de préstamos para capital de trabajo concedidos a las compañías relacionadas: Proyecto Highland Blossoms por USD. 681.963 y Volcano Gardens por USD. 453.259.

6. INVENTARIOS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INVENTARIOS	58.804	61.528
	<u>58.804</u>	<u>61.528</u>

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

Los inventarios están compuestos:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fertilizantes	11.100	9.621
Fungicidas	5.556	5.486
Insecticidas	4.716	493
Dispersantes	753	313
Hormonas	-	162
Herbicidas	18	-
Empaque y clasificación	34.148	42.842
Químicos pos cosecha	2.513	2.611
	<u>58.804</u>	<u>61.528</u>

7. ANTICIPOS PROVEEDORES DE BIENES Y SERVICIOS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ANTICIPOS PROVEEDORES BIENES Y SERVICIOS	1.469	1.086
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	648	-
	<u>2.117</u>	<u>1.086</u>

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

8. ACTIVOS IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	94.889	107.995
	<u>94.889</u>	<u>107.995</u>

- Los impuestos corrientes corresponden a:

DESCRIPCION	USD.
Crédito Tributario IVA	21.484
Devolución de IVA liquidaciones * resolución SRI.	6.273
Retenciones en la Fuente de IVA.	1.022
Retenciones del Impuesto a la renta del ejercicio corriente	308
Retenciones del Impuesto a la renta del ejercicio anterior	797
Anticipos de impuesto a la Renta	32.711
SRI pago indebido impuesto a la renta	32.293
TOTAL	94.889

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

9. ACTIVOS FIJOS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre	
	(En miles de U.S. Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos netos al comienzo del año	1.973.660	2.039.264
Adquisiciones	43.606	70.137
Bajas y transferencias	(22.676)	(39.399)
Depreciación	(116.779)	(96.342)
Saldos netos al fin del año	<u>1.877.811</u>	<u>1.973.660</u>

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

ACTIVOS FIJOS	USD.
TERRENOS	577.894
EDIFICIOS	564.720
EQUIPOS DE OFICINA	11.480
MUEBLES DE OFICINA	28.312
MAQUINARIA Y EQUIPO	74.565
MOBILIARIO Y EQUIPOS POSCOSECHA	5.732
EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE	3.392
SISTEMA DE RIEGO-FUMIGACION	300.308
SISTEMA ELECTRICO	23.731
EQUIPOS DE CUARTO FRIO	31.831
SISTEMA DE SEGURIDAD	5.531
INVERNADEROS	586.269
DISPONIBILIDAD DE AGUA	565.976
CONSTRUCCIONES	14.769
COSTO	2.794.510
DEPRECIACION ACUMULADA	(916.699)
TOTAL	1.877.811

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre	
	(Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS BIOLÓGICOS	832.077	593.982
	<u>832.077</u>	<u>593.982</u>

- Integra los siguientes saldos:

ACTIVOS BIOLÓGICOS	USD.
Plantas de rosas en producción costo histórico	63.241
Plantas de rosas en producción revalúo	1.095.090
(-) Depreciación Acumulada Plantas Rosas en Producción costo histórico	(34.202)
(-) Depreciación Acumulada Plantas Rosas en Producción Reevalúo	(292.052)
TOTALES	832.077

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

11. ACTIVOS INTANGIBLES AMORTIZABLES

Un resumen es como sigue:

	Diciembre	
	(Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO INTANGIBLE AMORTIZABLE	121.740	79.280
	<u>121.740</u>	<u>79.280</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.

ACTIVOS INTANGIBLES	USD.
Plantec	49.886
Nirp	13.060
International Rose Breeders	14.703
Conectiflor	5.806
Schreurs Ecuador Cía. Ltda.	6.569
D.R. Ecuador Roses de Ruiters	13.128
Latín Selections S.A.	13.003
TOTALES	116.155

- b) EL saldo total de intangibles, incluye saldo por amortizar sistema informático por USD. 5.584,49.

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

12. ACTIVOS IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	23.978	28.692
	<u>23.978</u>	<u>28.692</u>

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

CONCILIACION ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

MOVIMIENTO	2.016	MOV. 2017	SALDO PROV.	BASE
PROVISION JUBILACION	25.001	(8.095)	16.906	76.846
REVALUO EDIFICIOS Y SISTEMA DE RIEGO	3.352	350	3.702	16.826
PROVISION INCOBRABLES	339	3.084	3.423	15.559
TOTAL	28.692	(4.661)	24.031	109.232

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

13. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	2.808	3.446
	<u>2.808</u>	<u>3.446</u>

- Conforman el registro del interés implícito correspondiente a las obligaciones con Banco del Pichincha.

14. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CUENTAS POR PAGAR	267.510	138.778
	<u>267.510</u>	<u>138.778</u>

- a) El saldo corresponde a las cuentas por pagar proveedores de insumos y materiales por USD. 187.201, regalías USD. 46.074 y otras cuentas por pagar USD. 34.235.

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre	
	(Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
SOBREGIRO BANCARIO	660.201	201.900
	<u>660.201</u>	<u>201.900</u>

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

16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen es como sigue:

		Diciembre	
		(Expresado en Dólares)	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	a)	21.114	26.633
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	b)	58.230	150.079
CON EL IESS	c)	23.315	21.027
BENEFICIOS SOCIALES EMPLEADOS	d)	75.956	51.055
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	e)	38.035	35.076
		<u>216.650</u>	<u>283.869</u>

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En dólares estadounidenses

- a) Integra las cuentas por pagar Diners Club Corporativa por USD. 6.523, Visa Banco Pichincha USD. 11.100 y otras cuentas por pagar por USD. 3.491.
- b) Incluyen principalmente impuesto a la renta por pagar USD. 34.265 y por impuestos mensuales por USD. 11.338, devoluciones IVA por liquidar USD. 12.627.
- c) Las obligaciones con el IESS conforman aportes USD. 16.726, fondos de reserva USD. 993, préstamos USD. 5.403 y subsidios por liquidar USD 193.
- d) Los saldos de beneficios de empleados conforman:

CUENTAS	USD.
Subsidios enfermedad 75% por liquidar IESS	94
Liquidaciones por pagar	165
Obligaciones Trabajadores	276
Fondo Reciclaje empleados	329
Décimo cuarto sueldo por pagar	547
Provisión Beneficios No Cobrados	1.368
Finiquitos no cobrados-empleados	2.032
Vacaciones por pagar	33.146
Jubilación patronal corto plazo	38.000
TOTALES	75.956

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

17. ANTICIPOS DE CLIENTES

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ANTICIPOS DE CLIENTES	5.714	6.899
	<u>5.714</u>	<u>6.899</u>

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

18. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L.P.	-	99.210
	<u>-</u>	<u>99.210</u>

19. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	44.157	18.725
	<u>44.157</u>	<u>18.725</u>

- El saldo integra las cuentas por pagar a la accionista dividendos USD. 43.478 y otras Sra. Marisa Arroyo por USD. 679

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

20. BENEFICIOS DE LOS TRABAJADORES L.P.

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
JUBILACIÓN PATRONAL	76.847	113.642
	<u>76.847</u>	<u>113.642</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 2017.

21. OTRAS CUENTAS POR PAGAR L.P.

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
OTRAS CUENTAS POR PAGAR L.P.	116.155	71.500
	<u>116.155</u>	<u>71.500</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 2017 y 2016
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. 1.763.878.

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. 906.716.

Pérdidas Acumuladas. -

Las pérdidas acumuladas al cierre del período ascienden a USD. 440.783

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

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:

“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”.

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En dólares estadounidenses

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.

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.

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En dólares estadounidenses

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. 108.480.

DESCRIPCION		USD.
Certificados de Abono Tributario (CATS)	SENAENOTAS 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

Otros Resultados Integrales. -

Los saldos de otros resultados integrales al cierre del ejercicio ascienden a USD. 3.859.

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

23. RESULTADO DEL EJERCICIO

La Pérdida del Ejercicio ascendió a USD. 151.904, como se indica a continuación:

	Diciembre	
	(Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pérdida del Ejercicio	(83.927)	(53.152)
22% Impuesto a la Renta	<u>(67.977)</u>	<u>(34.956)</u>
Pérdida del Ejercicio	(151.904)	(88.109)
Otros resultados integrales		
Componentes otros resultados integrales	-	9.581
Resultado Integral del Ejercicio	<u>(151.904)</u>	<u>(78.528)</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 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

A continuación, se indica la conciliación tributaria al 31 de diciembre de 2017.

AÑO 2017

CONCILIACION TRIBUTARIA BLOMINGACRES S.A.

AL 31 DICIEMBRE 2017	USD.
PERDIDA DEL EJERCICIO	(79.266)
(-)15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-
(+)GASTOS NO DEDUCIBLES PERMANENTES	361.796
(+)GASTOS NO DEDUCIBLES JUBILACION PATRONAL (TEMPORARIA)	21.612
(+)GASTOS NO DEDUCIBLES CUENTAS INCOBRABLES (TEMPORARIA)	15.559
(+)GASTOS NO DEDUCIBLES REVALUO ESTRUCTURA (TEMPORARIA)	1.591
(-) INGRESOS EXCENTOS (SALIDA PERSONAL Y GCIA ACTUARIAL)	12.307
BASE IMPUESTO A LA RENTA	308.984
22% IMP RENTA CAUSADO	67.977
(-)ANTICIPO DETERMINADO EJERCICIO CORRIENTE (879)	33.351
(+)SALDO A LIQUIDARSE 3ERA. CUOTA	797
(-) CREDITO TRIBUTARIO POR RETENCIONES AÑOS ANTERIORES	797
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE DEL PERIODO FISCAL	308
IMPUESTO RENTA A PAGAR	34.318
PERDIDA ANTES DE EFECTO IMPTOS. DIF. Y RESERVAS	(147.243)
INGRESO IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	8.528
GASTO IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	13.188
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	(151.904)

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

24. VENTAS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
VENTAS EXPORTACIONES	3.225.169	3.097.712
VENTAS LOCALES	45.745	84.464
TOTALES	<u><u>3.270.915</u></u>	<u><u>3.182.176</u></u>

25. COSTO DE VENTAS

La integración del costo de ventas es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
MANO DE OBRA DIRECTA - MOD- MP	865.576	750.872
MANO DE OBRA INDIRECTA - TRABAJADORES	528.981	521.320
COSTOS INDIRECTOS DE PRODUCCION	317.904	358.052
DEPRECIACIONES y AMORTIZACIONES	352.599	260.046
COSTOS POSCOSECHA	620.973	679.081
	<u><u>2.686.033</u></u>	<u><u>2.569.370</u></u>

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

26. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
GASTOS DE VENTAS	306.849	302.523
GASTOS ADMINISTRATIVOS	427.954	377.561
	<u>734.803</u>	<u>680.084</u>

27. OTROS INGRESOS Y GASTOS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
OTROS INGRESOS	(58.597)	(43.710)
GASTOS NO OPERACIONALES	(12.058)	38.112
	<u>(70.655)</u>	<u>(5.598)</u>

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

28. GASTOS EFECTOS IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
GASTOS IMPUESTOS DIFERIDOS	(4.661)	(8.527)
	<u>(4.661)</u>	<u>(8.527)</u>

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

MOVIMIENTO	MOV. 2017
PROVISION JUBILACION	(8.095)
REVALUO EDIFICIOS Y SISTEMA DE RIEGO	350
PROVISION INCOBRABLES	3.084
TOTAL	(4.661)

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 En dólares estadounidenses

29. 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 Auditoria 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 Auditoria” 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.

30. 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.

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

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 período 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.

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

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

Florícola Bloomingacres S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En dólares estadounidenses

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha del informe de los auditores independientes, (septiembre de 2019), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.
