

**FLORES EQUINOCCIALES S.A.
"FLOREQUISA"**

**Auditoria a estados financieros y
anexos,
ejercicios concluidos en diciembre
31/2016 y 2015.**

FLORES EQUINOCCIALES S.A.-FLOREQUISA

Informe de Auditoría Externa, estados financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

<u>INDICE</u>	
<u>CONTENIDO</u>	<u>PÁGINAS</u>
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	i
I. ESTADOS FINANCIEROS	
Estados de situación financiera	1
Estados de resultados integrales	3
Estado de flujos de efectivo	4
Estado de cambios en el patrimonio	6
II. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS	
1 Breve reseña histórica de la compañía	7
2 Principales políticas y/o prácticas contables	8
3 Corrección de errores - cambio de políticas	25
4 Efectivo y equivalentes de efectivo	28
5 Activos financieros	29
6 Activos por impuestos corrientes	30
7 Inventarios	30
8 Servicios y otros pagos anticipados	30
9 Propiedad, planta y equipo	31
10 Activos biológicos	32
11 Activo intangible	32
12 Otros activos no corrientes	32
13 Cuentas y documentos por pagar	33
14 Obligaciones con instituciones financieras	33
15 Otras obligaciones corrientes	33
16 Anticipos Clientes	34
17 Cuentas por pagar accionistas	34
18 Otros pasivos corrientes	34
19 Provisiones por beneficios a empleados	35
20 Pasivo diferido por impuestos	35
21 Otros pasivos no corrientes	36
22 Capital social	36
23 Reservas	36
24 Otros resultados integrales	37
25 Resultados acumulados	37
26 Resultado integral del ejercicio	37
27 Ingresos de actividades ordinarias	37
28 Costo de ventas y producción	38
29 Otros ingresos	38

FLORES EQUINOCCIALES S.A.-FLOREQUISA

Informe de Auditoría Externa, estados financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

30	Gastos	39
31	Conciliación tributaria determinada para el Servicio de Rentas Internas	39
32	Eventos subsecuentes	40
33	Aprobación de balances	41
 III. INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA		
	Análisis del Patrimonio	42
 IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME		
		43

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"

1. Opinión:

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la Compañía **FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"** al 31 de diciembre de 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas Internacionales de Información Financiera-NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y en concordancia con las disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Con la finalidad de establecer comparabilidad de los estados financieros, éstos han sido presentados por la Administración de la compañía con saldos para los años concluidos en diciembre 31 de 2016 y 2015, incluyendo las respectivas notas, sin que esta situación modifique nuestra opinión.

2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contienen distorsiones importantes. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe, en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*.

Somos independientes de la Compañía **FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"** de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para profesionales de la Contabilidad y del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de estados financieros y las disposiciones de independencia emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



3. Información presentada en adición a los estados financieros auditados

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, pero no se incluye en nuestro Informe de Auditoría Independiente.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de opinión, aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría a los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros presentados para nuestra auditoría o con nuestro conocimiento durante el proceso de la auditoría, o si de otra forma parecería encontrarse materialmente incorrecta. Basados en nuestro trabajo realizado, no existe nada material que reportar en relación a esta información.

4. Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida o fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si los órganos de administración de la compañía auditada, tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno administrativo de la Compañía auditada, también son responsables de la supervisión del proceso de información financiera y económica de la empresa.

5. Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos al realizar la auditoría, son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse

razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

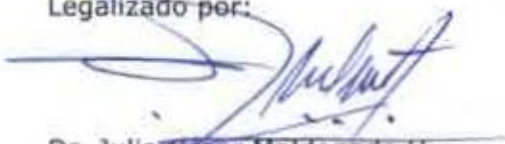
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio y criterio profesionales y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante todo el proceso de la auditoría. En todo esto se debe involucrar, lo siguiente:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude puede implicar, entre otros: colusión, falsificación, comisiones y honorarios deliberados, manifestaciones intencionalmente erróneas, violaciones a leyes y disposiciones vigentes en Ecuador o vulneración del sistema de control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno de la Compañía auditada.
- Realizamos una evaluación sobre la pertinencia de las políticas contables aplicadas en la generación de la información contable y la preparación de estados financieros, así como si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración, es razonable.
- Se concluye sobre la adecuada utilización por parte de la Administración de la Compañía, la base contable de Negocio en Marcha o Empresa en Funcionamiento y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como Negocio en Marcha o Empresa en Funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las respectivas revelaciones, y si los mismos representan las transacciones subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Las conclusiones anteriores se basan en la evidencia de auditoría obtenida y que es pertinente hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos o acontecimientos futuros pueden conllevar que la Compañía deje de ser una Empresa en Funcionamiento.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto entre otros asuntos, el alcance y el momento de la realización del proceso de la auditoría planificada y de las evidencias significativas detectadas, así como cualquier deficiencia de control interno que fue identificada en el desarrollo de la auditoría practicada.

6. Otras responsabilidades de información

Como resultado exclusivo derivado de la auditoría de estados financieros, es responsabilidad de los auditores independientes presentar el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias al 31 de diciembre de 2016, referente a la compañía auditada, requerido en disposiciones legales contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación; y, en la Resolución No. 3218 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 660 del 31 de diciembre de 2015; por consiguiente, dicho informe se emitirá por separado dentro del plazo establecido por la Autoridad de Control Tributario.

Legalizado por:



Dr. Julio César Maldonado H.
Socio responsable de la Auditoría,
Registro CPA. No. 3.089

Adico C. Hda.-
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros del Ecuador
No. SC-RNAE-034.

Quito DM., marzo 27 de 2017.



FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Estados de Situación Financiera
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

I. ESTADOS FINANCIEROS

	Notas	Saldos al 31 de diciembre:		Enero 01
		2016	Reexpresado 2015	2015
<u>ACTIVOS</u>				
<u>CORRIENTE</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1,180,500.85	900,465.12	579,113.74
Activos financieros	5	2,044,478.55	1,834,109.48	1,671,441.00
Activos por impuestos corrientes	6	377,792.97	504,176.14	464,449.06
Inventarios	7	544,395.08	677,981.25	489,216.93
Servicios y otros pagos anticipados	8	37,932.69	49,041.23	44,874.85
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>4,185,100.14</u>	<u>3,965,773.22</u>	<u>3,249,095.58</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>				
Propiedad, planta y equipo	9	9,287,065.17	9,594,524.43	9,635,909.26
Activo biológico	10	0.00	2,735.52	3,879.84
Activo intangible	11	49,140.20	56,123.63	104,926.71
Otros activos no corrientes	12	79,946.63	79,444.80	79,014.65
Activos por impuestos diferidos		0.00	0.00	80,251.52
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>9,416,152.00</u>	<u>9,732,828.38</u>	<u>9,903,981.98</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>13,601,252.15</u>	<u>13,698,601.60</u>	<u>13,153,077.57</u>

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.



FLORES EQUINOCCIALES S.A.-FLOREQUISA

Estado de Situación Financiera
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

		Saldos al 31 de diciembre:		
	Notas	2016	Reexpresado 2015	Enero 01 2015
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
Cuentas y documentos por pagar	13	856,147.39	900,632.41	1,003,355.10
Obligaciones con instituciones financieras	14	0.00	24,671.14	40,468.36
Otras obligaciones corrientes	15	891,001.43	791,925.75	637,236.38
Anticipo clientes	16	47,467.00	468,864.78	648,220.27
Cuentas por pagar Accionistas	17	91,308.93	0.00	0.00
Otros pasivos corrientes	18	929,931.11	994,419.29	969,838.11
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2,815,855.86	3,180,513.37	3,299,118.22
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>				
Provisiones por beneficios a empleados	19	5,285,010.52	4,555,599.00	4,127,507.79
Pasivo por impuestos diferidos	20	728,177.67	722,558.56	692,724.66
Otros pasivos no corrientes	21	79,262.83	193,048.16	206,382.53
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		6,092,451.02	5,471,205.72	5,026,614.98
TOTAL PASIVOS		8,908,306.88	8,651,719.09	8,325,733.20
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital Social	22	400,000.00	400,000.00	400,000.00
Reservas	23	360,931.43	650,297.11	726,960.37
Otros resultados integrales	24	3,611,715.79	3,738,249.23	3,466,259.17
Resultados acumulados	25	-280,862.64	-280,862.64	-258,075.09
Resultado integral del ejercicio	26	601,160.69	546,495.79	493,522.97
TOTAL PATRIMONIO		4,692,945.27	5,054,179.49	4,828,667.42
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		13,601,252.15	13,705,898.58	13,154,400.62


Dra. Elena Terán de Egas,
Gerente General.


Lcdo. Jaime Plasencia,
Contador General,
RUC. No. 1711670115001

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.



FLORES EQUINOCCIALES S.A.-FLOREQUISA

Estados de Resultados Integrales
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Notas	Saldos al 31 de diciembre: 2016	Reexpresado 2015
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	28	17,980,032.50	16,996,665.95
Costo de ventas y producción	29	13,360,655.12	12,469,992.17
GANANCIA BRUTA		4,619,377.38	4,526,673.78
Otros ingresos	30	86,893.19	383,575.12
GASTOS			
Gastos de venta	31	2,007,746.30	1,997,974.82
Gastos administrativos	31	1,137,159.80	1,552,355.23
Gastos financieros	31	393,638.99	403,463.30
TOTAL GASTOS		3,538,545.09	3,953,793.35
GANANCIA/PERDIDA ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		1,167,725.48	956,455.55
15% Participación utilidades de trabajadores		175,158.82	143,468.33
GANANCIA/PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS		992,566.66	812,987.22
Impuesto a la Renta	32	391,405.97	266,491.43
GANANCIA /PERDIDA DE OPERACIONES CONTINUADAS		601,160.69	546,495.79
Otro resultado integral			
Ganancias (Pérdidas) Actuariales		-348,623.00	37,368.00
Ganancias por revalorización de Propiedad, Planta y Equipo		222,089.60	235,146.06
Otros resultados integrales		0.00	-524.00
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		474,627.29	818,485.85


Dra. Elena Terán de Egas,
Gerente General.


Lcdo. Jaime Plasencia,
Contador General,
RUC. No. 1711670115001

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

FLORES EQUINOCCIALES S.A.-FLOREQUISA

Estados de Flujos de Efectivo
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre: 2016	2015
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	280,035.73	321,351.38
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	17,382,764.73	16,576,922.23
Clases de cobros por actividades de operación	17,340,582.79	16,538,285.52
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	7,176.63	6,570.90
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	35,005.31	32,065.81
Otros cobros por actividades de operación	-14,372,625.40	-13,526,561.83
Clases de pagos por actividades de operación	-4,849,863.24	-4,411,755.41
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-9,319,598.64	-8,973,413.04
Pagos a y por cuenta de los empleados	-23,521.77	-46,040.29
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-179,641.75	-95,353.09
Otros pagos por actividades de operación	-131,438.22	-96,325.74
Intereses pagados	19,563.36	37,430.81
Intereses recibidos	-421,164.38	-59,742.19
Impuestos a las ganancias pagados	198,399.91	127,712.89
Otras entradas (salidas) de efectivo	-1,588,618.93	-2,015,942.78
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	526.32	0.00
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-1,585,323.83	-2,283,347.04
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0.00	0.00
Compras de activos intangibles	0.00	271,865.99
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	-3,821.42	-4,461.73
Otras entradas (salidas) de efectivo	-806,845.34	-722,142.01
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	5,000.00	0.00
Financiación por préstamos a largo plazo	-20,000.00	-150,097.59
Pagos de préstamos	-744,552.54	-569,897.34
Dividendos recibidos pagados	-47,292.80	-2,147.08
Otras entradas (salidas) de efectivo		
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	280,035.73	321,351.38
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	900,465.12	579,113.74
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1,180,500.85	900,465.12

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

FLORES EQUINOCCIALES S.A.-FLOREQUISA

Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) neta y los Flujos de Operación
 Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Saldo al 31 de diciembre:	
	2016	2015
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1,167,725.48	956,455.55
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	1,871,064.07	2,607,088.43
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	422,006.62	284,344.18
Ajustes por gastos en provisiones	0.00	0.00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-391,405.97	-266,491.43
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-175,158.82	-143,468.33
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	2,015,622.24	2,732,704.01
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-363,289.55	-504,107.81
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-218,051.93	-279,024.94
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	7,527.34	-12,508.71
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-23,519.66	14,770.56
(Incremento) disminución en inventarios	133,586.17	-188,764.32
(Incremento) disminución en otros activos	168,463.87	64,227.23
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-44,485.02	-102,722.69
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	8,015.57	78,578.64
Incremento (disminución) en beneficios empleados	14,772.71	4,902.25
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-421,397.78	-179,355.49
Incremento (disminución) en otros pasivos	11,799.18	95,789.66
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	2,675,500.00	3,059,436.17



Dra. Elena Terán de Egas,
 Gerente General.



Lcdo. Jaime Plasencia,
 Contador General,
 RUC. No. 1711670115001

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

FLORQUEQUISAS S.A. - FLOREQUISAS

Estados de Cuenta en el Período
Período comprendido en diciembre 31 and 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			OTROS RESULTADOS INTERALES			GANANCIAS ACUMULADAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS APLICACIÓN POR TNA-VIZ NIF	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIA / PÉRDIDA ACTUARIAL	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN					
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	400,000.00	344,015.26	-	1,017,887.04	4,402,757.37	-793,553.00	1,309.26	-	-22,787.55	-1,275,962.13	861,140.89	4,692,845.31
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	400,000.00	344,015.26	-	1,017,887.04	4,181,887.87	-414,828.08	1,309.26	-	-22,787.55	-1,275,962.13	846,489.79	5,054,179.49
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	400,000.00	344,015.26	-	1,017,887.04	3,000,308.58	-38,534.00	1,309.26	-	-	-1,275,962.13	846,489.79	4,302,003.62
CORRECCIONES DE ERRORES	-	-	-	-	1,181,317.42	-400,354.00	-	-	-22,787.55	-	-	752,175.87
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	54,649.38	-344,015.26	-	322,088.60	-348,833.00	-	-	-	-	94,684.80	-361,234.18
Aumento (disminución) de Capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras revalorizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prima por emisión preferida de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral Total del año (Ganancia o pérdida del período)	-	54,649.38	-344,015.26	-	322,088.60	-348,833.00	-	-401,846.21	-	-	-546,495.79	-823,861.47
	-	-	-	-	-	-	-	401,846.21	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	601,140.89	801,140.89


Luis Jaime Piquero,
Contralor General,
RUC No. 1711671110013


Dña. Elena Tumbi de Espin,
Gerente General

Los datos que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

II. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA (1) BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LA COMPAÑÍA - NIC 1.10 (e)

1.1 ENTIDAD QUE REPORTA

NIC 1.51(a); 1.138(b), (c), (d)

La compañía se constituyó el 22 de enero de 1985, con escritura pública perfeccionada ante el Notario Segundo del Cantón Quito, bajo la denominación de **Flores Equinocciales S.A. "Florequisa"** e inscrita en el Registro Mercantil el 06 de marzo del mismo año.

Mediante Escritura Pública del 15 de diciembre de 1998, efectuada ante el Dr. Jaime Nalivos Maldonado, Notario Décimo Segundo del Cantón Quito se realiza el incremento de capital por S/. (Suces) 618'000.000, utilizando para aquello las utilidades no distribuidas del ejercicio económico 1997 por S/. (Suces) 561'090.146, y la reserva facultativa de S/. (Suces) 56'909.854; valores que sumados a los S/. (Suces) 182'000.000 del capital anterior, la compañía dispone de un capital social de S/. (Suces) 800'000.000, equivalente a US. \$ 32.000.00. La escritura de aumento de capital se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quito, con el No. 034565 de fecha 24 de diciembre de 1998.

Según escritura Pública del 4 de junio de 2001, efectuada ante el Dr. Héctor Vallejo Espinoza, Notario Cuarto del Cantón Quito, se realiza la conversión del capital social, y la modificación del valor nominal de las acciones y reforma de estatutos; estableciendo el nuevo valor para cada acción nominal en diez dólares de Estados Unidos de América (US. \$, 10,00), convirtiendo el capital anterior de S/. (Suces) 800'000.000,00 en US. \$, 32.000,00. Esta escritura se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quito con el No. 035151 de fecha 13 de diciembre de 2001.

Mediante escritura Pública del 22 de diciembre del 2008, ante el Dr. Roberto Salgado Salgado, Notario Tercero del Cantón Quito, se resuelve aprobar el aumento de capital y reforma de los estatutos, según la Resolución No. 09.Q.IJ.001495 emitida por la Superintendencia de Compañías, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 23 de abril del 2009, Tomo No. 140, incrementándose el Capital Social a US. \$, 400.000,00 (cuatrocientos mil dólares); se emite un total de cuarenta mil acciones nominativas y ordinarias de diez dólares cada una.

De acuerdo a la escritura pública del 4 de mayo del 2009, ante el Dr. Roberto Salgado, Notario Tercero del Cantón Quito, se establece el domicilio principal de la compañía en la Antigua Panamericana Sur S/N, Hacienda San Francisco, en la Parroquia Otón, del Cantón Cayambe, provincia de Pichincha.

La compañía está dirigida por la Junta General de Accionistas y administrada por el Directorio, presidente y el Gerente General, este último ejercerá la representación legal de la Compañía en todo acto judicial y extrajudicial; los integrantes de la Administración ejercerán sus funciones por un periodo de dos años. Las operaciones societarias de la compañía son controladas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y las tributarias por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

1.2 DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA

NIC 1.138 (a)

La Plantación de la compañía está ubicada en la Provincia de Pichincha, Cantón Cayambe, Parroquia Otón, Km 34 El Llano S/N - antigua Panamericana Norte.

1.3 OBJETO SOCIAL

NIC 1.138(b)

La compañía tiene por objeto social, las siguientes actividades:

- La explotación agroindustrial, ganadera y forestal en todos sus aspectos, especialmente el cultivo y comercialización de toda clase de flores, frutas, hortalizas, plantas ornamentales, aromáticas y otras especies ornamentales incluyendo el estudio, experimentación y creación de variedades nuevas, lo mismo que la producción, la compra y la venta de semillas, plantas madres, follajes y esquejes y cualquier otro producto hortícola, frutícola o floral;
- La importación de maquinaria y repuestos requeridos para la explotación de productos sean éstos naturales o industrializados;
- Podrá ejercer comisión y representación, marcas, patentes de firmas comerciales, de personas naturales o jurídicas, nacionales y extranjeras. Para el cumplimiento de su objeto la compañía podrá realizar todo acto o contrato de tipo civil o mercantil, permitidos por el Código de Comercio, el Código Civil y la Ley de Compañías del Ecuador.

Se reformó el Objeto Social en la escritura de aumento de capital, que fue inscrita en el Registro Mercantil el 23 de abril del 2009, Tomo No. 140.

NOTA (2) PRINCIPALES POLÍTICAS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

Las políticas contables establecidas, han sido aplicadas consistentemente por la compañía en los periodos presentados en estos estados financieros.

2.1 Base de preparación de los estados financieros

NIC 1.112(a) 1.117(a)

a) Declaración de cumplimiento

NIC 1.16; 51 (c)

Los estados financieros adjuntos comprenden los estados de situación financiera, el estado de resultados integrales, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio, por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la compañía.

FLORES EQUINOCCIALES S.A.- FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, fueron preparados aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF completas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2016; Normas Internacionales de Contabilidad – NIC y demás leyes vigentes en el Ecuador.

Los estados financieros y las notas adjuntas se presentan en forma comparativa por los años concluidos en diciembre 31 de 2016 y 2015.

b) Bases de medición

NIC 1.117(a)

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2016, fueron preparados en base a costos históricos, con excepción de las siguientes partidas materiales incluidas en el estado de situación financiera:

NIC 1.118

- La propiedad, planta y equipo está al valor de revalorización menos la depreciación acumulada.
- Pasivo por Jubilación Patronal y Desahucio que se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial efectuado por un perito independiente.

c) Moneda funcional y de presentación

NIC 1.51(d), (e)

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de estos documentos de la compañía, con redondeo a dos decimales.

(d) Uso de estimaciones y juicios

NIC 8.32, 33

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's completas, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.



FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

2.2 Políticas contables significativas

NIC 1.112(a), 1.117(a)

a) NIIF nuevas, revisadas y/o modificadas

La Compañía aplicó en lo que respecta a sus operaciones, una serie de Normas nuevas y modificaciones emitidas por el IASB, que tienen una vigencia posterior al 1 de enero de 2016.

Mejoras Anuales para el Ciclo 2012-2014 - Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos (Tasa de descuento)

La enmienda establece que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo, es necesario considerar los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del periodo que se informa. Para valorar actuarialmente los beneficios posteriores al empleo deben ser emitidos en la misma moneda en que se paguen los beneficios. Al ser el dólar de los Estados Unidos de América la moneda de curso legal en el Ecuador, se ha establecido que la tasa de descuento para el cálculo de los pasivos por beneficios definidos debe ser determinada por referencia a la tasa de los rendimientos del mercado de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos. Previo a la modificación de esta norma, la tasa de descuento utilizada por la compañía se determinaba por referencia a los bonos del gobierno ecuatoriano.

Esta modificación se ha aplicado a partir del comienzo del primer periodo comparativo presentado en los estados financieros en los cuales las enmiendas son aplicadas por primera vez, resultando en un incremento de los pasivos por beneficios definidos con el correspondiente ajuste a reservas facultativas al 01 de enero y 31 de diciembre de 2015. (Ver Nota 15).

Enmiendas a la NIC 16 y la NIC 41 para plantas productoras

El IASB decidió que las plantas productoras deben contabilizarse de la misma forma como propiedad, planta y equipo en la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, las modificaciones que se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los productos que crecen en las plantas productoras se mantendrán dentro del alcance de la NIC 41.

Las entidades están obligadas a aplicar las modificaciones en los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016.

La NIC 16 permite el uso de cualquiera de los modelos, el de costos o una revaluación de la propiedad, planta y equipo, incluyendo las plantas productoras. Cuando la entidad aplique las enmiendas, se puede optar por utilizar el valor razonable de las plantas productoras a partir del primer periodo presentado en los estados financieros como el costo atribuido en esa fecha.

Esta modificación se ha aplicado a partir del comienzo del primer periodo comparativo presentado en los estados financieros en los cuales las enmiendas son aplicadas por

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

primera vez, resultando en un incremento de los pasivos por beneficios definidos con el correspondiente ajuste a otros resultados integrales y/o ganancias acumuladas.

b) NIIF nuevas, revisadas y/o modificadas no aplicadas

NIC 8.30 (a)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) efectuó modificaciones e interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera que la Administración de la compañía no ha considerado su aplicación anticipada al 31 de diciembre de 2016, se prevé su adopción a futuro siempre y cuando le sean aplicables a sus operaciones:

NIC 8.31

Norma/Interpretación	Fecha de publicación	Fecha de vigencia
<u>NIIF 9 Instrumentos Financieros</u> • Modificaciones a los requerimientos de clasificación y medición para activos financieros, introducción de la categoría de medición "valor razonable con cambios en otro resultado integral" para instrumentos de deuda simples. • Requerimientos de deterioro de valor relacionados con la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros y los compromisos de ampliar crédito. • Requerimientos relacionados con la contabilidad de coberturas.	Julio de 2014	1 de enero de 2018
<u>NIIF 15 Ingresos de Actividades ordinarias procedentes de Contratos con Clientes</u> El principio de esta norma establece que se debe reconocer los ingresos de actividades ordinarias que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación que la empresa espera recibir a cambio de dichos bienes o servicios. Se reconoce los ingresos de actividades ordinarias mediante la aplicación de las siguientes etapas: 1. Identificar el contrato con el cliente. 2. Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato. 3. Determinar el precio de la transacción. 4. Asignar el precio de la transacción entre obligaciones de desempeño del contrato. 5. Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando la entidad satisface una obligación de desempeño.	Septiembre de 2015	1 de enero de 2018

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

<u>NIIF 16 Arrendamientos</u> Se establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones.	1 de enero de 2016	1 de enero de 2019
<u>NIC 7 Estado de flujos de efectivo</u> Modificaciones a la NIC 7, iniciativas sobre información a revelar - Cambios en los pasivos que surgen de las actividades de financiación. Se añaden los párrafos 44A a 44E y sus encabezamientos correspondientes. También se añade el párrafo 60.	Enero de 2016	1 de enero de 2017
<u>NIC 12 Impuesto a las ganancias</u> Modificaciones a la NIC 12, reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas. Se modifica el párrafo 29 y se añaden los párrafos 27A, 29A y 98G	Enero de 2016	1 de enero de 2017

La Administración de la compañía prevé que la aplicación de las normas mencionadas, no generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

c) Instrumentos financieros

NIC 32.11

NIIF 9.4.1.1

La empresa tiene los siguientes activos financieros no derivados: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y préstamos y partidas por cobrar.

NIIF 7.21

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

NIIF 9.4.1.2

Si la compañía tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, estos activos financieros se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NIIF 7.21

Préstamos y partidas por cobrar

NIIF 9.4.1.2A

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

NIC 7.46

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos en efectivo, depósitos a la vista y certificados de inversión a corto plazo de gran liquidez menores a 6 meses de vencimiento.

NIIF 9.4.1.2

Inicialmente la compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos y los pasivos subordinados en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros (incluidos los pasivos designados al valor razonable con cambios en resultados), son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la empresa se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los otros pasivos se componen de préstamos y obligaciones, sobregiros bancarios, deudores comerciales y otras cuentas por pagar.

NIC 7.8

Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente al efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

d) Propiedad, planta y equipo

NIC 16.73(a)

Reconocimiento y medición

NIC 16.30

Con excepción de los terrenos, edificaciones, equipo de riego e instalaciones agrícolas, valorados a valor razonable, las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NIC 16.16

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

El costo de activos construidos por la propia entidad incluye lo siguiente:

- El costo de los materiales y la mano de obra directa;
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto;
- Cuando la compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de dismantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y
- Los costos por préstamos capitalizados.

NIC 16.45

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de propiedad, planta y equipo.

NIC 16.41, 71

Cualquier ganancia o pérdida de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo (calculada como la diferencia entre la utilidad obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento), se reconoce en resultados.

Valuación

La empresa determinó el tratamiento contable de propiedad, planta y equipo de acuerdo a la NIC 16, donde al menos una vez al año se deberá conciliar los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos.

Los activos se valúan al costo o valor revaluado menos pérdidas por desvalorización y menos la depreciación acumulada.

Los activos se deprecian aplicando el método de línea recta, de acuerdo a la vida útil y considerando el valor residual estimado para cada grupo de activos.

Las mejoras se activan si es que cumplen con los requisitos de la NIC 16 y, las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el período en el que se efectúan.

Los costos de financiamiento se adicionan al valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción del mismo que cumple las condiciones mencionadas para su calificación (aquel que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta, NIC 23); la diferencia de cambio no es reconocida como costo.

El IASB decidió que las plantas productoras deben contabilizarse de la misma forma que lo establecido en la NIC 16, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, las modificaciones se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

lugar de la NIC 41. Los productos que crecen en las plantas productoras se mantendrán dentro del alcance de la NIC 41.

Depreciación

NIC 16.73 (b)

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian usando el método lineal en resultados con base en las vidas útiles estimadas de cada componente y considerando el valor residual de cada activo.

NIC 16.55

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completo y en condiciones de ser usado.

NIC 16.30, 31

Posterior al reconocimiento de un activo, la compañía registrará los elementos de propiedad, planta y equipo de acuerdo al modelo del costo o del modelo de revaluación de acuerdo a la fiabilidad y al tipo y naturaleza del activo registrado, optando por el Valor Razonable (NIIF 13).

NIC 16.35 (b)

Cuando se revalúe un elemento de propiedad, planta y equipo, la depreciación acumulada se elimina del importe bruto del activo, y se re expresa el importe neto resultante hasta alcanzar el importe revaluado del activo.

NIC 16.73 (c)

La vida útil estimada para los periodos actuales y comparativos de las partidas significativas de propiedad, planta y equipo, son las siguientes:

GRUPO	VIDA UTIL	VALOR RESIDUAL	COMENTARIOS
Edificaciones y construcciones	40	10%	Las que prestan servicios principales y administrativos. Aquellas auxiliares para la actividad agrícola con área menos a 150m2.
Instalaciones eléctricas	30	10%	Cableado, herrajes y postes de madera, transformadores; poste de hormigón.
Instalaciones agrícolas	30	20%	Cable vía invernaderos metálicos, reservorios.
Instalaciones compost.	10	0%	Camas de compost.
Instalaciones de servicios	12	5%	Cubiertas, prefabricados

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

GRUPO	VIDA UTIL	VALOR RESIDUAL	COMENTARIOS
Equipo de riego	15	5%	Tuberías y accesorios, válvulas, electrónicos (computadoras) distribuidoras y laterales.
Equipo de refrigeración	20	5%	Condensadores, evaporadores, compresores, paneles de poliuretano.
Equipo de producción	10	5%	Equipos de post-cosecha, motobombas, herramientas y equipos eléctricos y a gasolina con potencia hasta 1HP, luminarias.
Equipo industrial	20	5%	Generadores eléctricos y calderos.
Equipo de enfriamiento	10	5%	Paneles modernos y motores
Equipo electrónico	5	5%	CPU, monitores, impresoras.
Software y licencias	10	0%	Software, licencias
Equipo de oficina	5-10	5%	Radios portátiles, centrales telefónicas, copiadoras.
Maquinaria agrícola	15	10%	Tractores y motocultores.
Mobiliario de producción	10	5%	Mesas de clasificación, estanterías, coches, soportes de baldes, bancos, enraizamiento, mallas metálicas.
Mobiliario de administración	10	5%	Muebles de oficina, comedor.
Vehículos	10	20%	Volquetas, camiones; vehículos de transporte de personas.

NIC 16.51

Los métodos de depreciación, vida útil y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

e) Activos Intangibles

Software desarrollado

NIC 38.55

Los desembolsos por actividades de investigación, emprendidas con la finalidad de obtener nuevos conocimientos científicos o tecnológicos, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

NIC 38.57, 66

El software que desarrolla la compañía son actividades de desarrollo e involucran un plan o diseño para la producción de nuevos productos y procesos, sustancialmente mejorados. El desembolso en etapa de desarrollo se capitaliza sólo si estos costos se

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

pueden estimarse con fiabilidad, el producto o proceso es viable técnica y comercialmente, se obtienen posibles beneficios económicos a futuro y la compañía pretende y posee suficientes recursos para completar el desarrollo y para usar o vender el activo. El desembolso capitalizado incluye el costo de los materiales, mano de obra y gastos generales que son directamente atribuibles a la preparación del activo para su uso previsto, y los costos por préstamos capitalizados.
NIC 38.74

Los desembolsos por desarrollo capitalizado se reconocen al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Otros activos intangibles

NIC 38.74

Otros activos intangibles que son adquiridos por la compañía y tienen una vida útil, son valorizados al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Los activos intangibles son las regalías pagadas por plantas adquiridas y cultivadas.

Otro activo intangible son las licencias por el software adquirido del cual se espera beneficios futuros.

Amortización

La amortización se basa en el costo de un activo menos su valor residual.

NIC 38.118(a), (b)

Los activos intangibles se amortizan en resultados con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso.

La vida útil estimada para los periodos en curso y los comparativos, son los siguientes:

GRUPO	VIDA UTIL	VALOR RESIDUAL	COMENTARIOS
Software y licencias	10	0%	Software, licencias, software Florinet.

Las regalías pagadas por plantas adquiridas y cultivadas se amortizan de acuerdo a la duración de la variedad o planta.

NIC 38.104

Los métodos de amortización, vida útil y valor residual son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

f) Inventarios

NIC 2.6, 2.9, 10, 25

La empresa mantiene dentro de sus inventarios: Productos terminados provenientes de la producción agrícola (productos biológicos), productos en proceso como resultado del mismo proceso agrícola; y, materiales o suministros para ser consumidos en el proceso productivo o para la prestación de servicios.

NIC 2.36(a)

Los inventarios se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método promedio ponderado, e incluye los desembolsos en la adquisición de inventarios, costos de producción o conversión y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales.

En el caso de los inventarios producidos y de los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción.

NIC 2.6

El valor neto de realización es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos de ventas estimados.

El movimiento de los materiales se lo realiza automáticamente dentro del sistema contable, asignando su consumo por medio de centros de costos que se distribuyen directamente a cada cultivo. Se han clasificado los inventarios dentro de activos corrientes.

g) Deterioro

NIIF 9

La compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (préstamos y partidas por cobrar y de los instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento), tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar e instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento individualmente significativos son evaluados por deterioro específico. Los que no se encuentran específicamente deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido, pero no identificado aún.

NIC 19

h) Beneficios a los empleados

NIC 19.

1. Características consideradas

- Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independiente del momento del pago.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

- Los planes de beneficio post-empleo (por ejemplo, los planes de pensiones como la jubilación patronal), deben diferenciarse entre planes de contribución definida y planes de beneficio definido.
- Para los planes de beneficio definido, caracterizados porque la obligación del empleador o del fondo consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, el empleador asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros. El monto reconocido en el balance debe ser el valor actuarial presente en la Obligación por Beneficios Definidos (OBD), que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto por el periodo corriente como en periodos anteriores. Este monto, corregido por el valor de mercado de los activos del plan, si es del caso, se ajusta a su vez por efecto de las ganancias y pérdidas actuariales no reconocidas, así como del costo de servicios pasados no reconocidos.
- Los activos del plan se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal no existen activos, son exclusivamente reservas contables.
- La empresa debe reconocer los beneficios por terminación del vínculo laboral, tal es el caso de la bonificación por desahucio y de los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo, cuando éstos existan.
- El valor presente de las obligaciones de una entidad a una fecha determinada deberá reflejar el valor estimado de los beneficios que los empleados hayan ganado por sus servicios en el periodo actual y en los anteriores, incluyendo los beneficios que todavía no están consolidados e incluyendo los efectos de las fórmulas de beneficio que proporcionan a los empleados mayores beneficios por posteriores años de servicio. Esto requiere que la entidad determine la cuantía de los beneficios que resultan atribuibles al periodo corriente y a los anteriores sobre la base de las fórmulas de beneficios del plan y realice estimaciones bajo hipótesis actuariales respecto a variables demográficas, como tablas de mortalidad y tablas de rotación, variables financieras, como incrementos salariales y tasas de descuento. Estas hipótesis actuariales no deben estar sesgadas, deben ser conservadoras, mutuamente compatibles y ser seleccionadas dependiendo del medio en que se valoran con el objeto de alcanzar la mejor estimación de los flujos de efectivos futuros que el plan generará.

2. Características del Método Actuarial

- Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independientemente del momento del pago.
- El cálculo de los valores registrados incluye a todos los empleados que laboran en la empresa a la fecha del balance.
- Los años de servicio del personal son contados desde la fecha de contratación.

1) Provisiones

NIC 37.14

Una provisión se reconoce, si: es resultado de un suceso pasado, la compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISIA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

Provisión por cuentas incobrables

NIIF 9.4

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar, menos el importe recuperable de las mismas.

Las cuentas por cobrar se encuentran clasificadas y provisionadas según lo expuesto en la NIC 39, donde la compañía reconoce un menor valor de las mismas si el importe en libros es mayor que su valor recuperable estimado; para ello la empresa periódicamente deberá evaluar si existe evidencia de que el activo ha perdido valor y, de ser el caso deberá presentar la cuenta de cobro dudoso correspondiente y el movimiento de la misma durante el año identificando el tipo de cuenta a la que corresponde, sean cuentas por cobrar comerciales u otras.

La compañía al 31 de diciembre del 2016 mantiene un saldo acumulado para cuentas incobrables, al cierre del período es de US. \$ 4.425,01.

j) Ingresos

NIIF 15.46; 47

Bienes vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, respecto de que los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al cliente, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de éstos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

NIIF 15.10

La oportunidad de las transferencias de riesgos y ventajas varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta, por ejemplo:

- En envíos locales, la transferencia usualmente ocurre cuando el producto es recibido por el cliente;

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

- En envíos al extranjero, la transferencia ocurre cuando él o los bienes son entregados para su transporte en la Agencia de Carga solicitada por el cliente.

Servicios

El ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance.

El grado de realización es evaluado y se liquida de manera mensual.

La compañía produce flores y también presta servicios relacionados con la actividad.

k) Ingresos financieros y costos financieros

NIC 23.8

Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos.

Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

l) Impuesto

NIC 12.58

El gasto por impuesto está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos; los impuestos corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados.

NIC 12.46

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

NIC 12.22(c), 39

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La compañía cree que la acumulación de sus

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal, en el período en que se determinen.

NIC 12.71, 74

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero que pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

NIC 12.56

Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

m) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos al cierre del periodo son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

2.3 Participación del 15% de utilidades a trabajadores

Se establece el 15% de participación laboral sobre la utilidad contable del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta, dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2016, como se muestra en la Nota 32 de la Conciliación Tributaria que se adjunta al presente Informe.

2.4 Impuesto a la Renta

Cuando se generan utilidades, la Ley de Régimen Tributario Interno vigente en Ecuador establece que, luego del 15% participación trabajadores se aplique una tasa del 25% por concepto de Impuesto a la Renta para el año 2016 por cuanto las acciones de uno o más propietarios están domiciliadas en paraísos fiscales, en los términos que establece la Ley.

En concordancia con lo expuesto anteriormente, la compañía efectuó el cálculo de Impuesto a la Renta con tarifa del 25%, registrándose en libros un impuesto causado de US. \$. 273.747,93 como se muestra en la Nota 32 de la Conciliación Tributaria, procedimiento que deberá ser ratificado por la Junta General de Accionistas.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUIS

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

2.5 Reserva Legal

La Ley de Compañías según el artículo No. 297, señala que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social, para el caso de las compañías o sociedades anónimas.

El Fondo de Reserva Legal acumulada al 31 de diciembre del 2016, se muestra a continuación:

<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>VALOR EN DOLARES</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	306.281,85
Apropiación de utilidades año 2015	54.649,58
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>360.931,43</u>

<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>VALOR EN DOLARES</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	400.000,00
50% del Capital Social	<u>200.000,00</u>

Políticas administrativas y de procedimientos

a) Políticas de Ventas

Los ingresos que genera la compañía se originan por el cultivo y venta de Gypsophila, Clavel Estándar y Clavel Miniatura, flores que en su mayoría se comercializan en el exterior, y en poca cantidad a nivel nacional.

b) Administración del riesgo financiero

Dentro del giro del negocio, la compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que podrían afectar significativamente su situación financiera, el resultado de sus operaciones, así como su capacidad de generar flujos de efectivo en el futuro.

La administración de la compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar los riesgos financieros
- Cuantificarlos
- Mitigarlos
- Verificar el cumplimiento de estrategias y metas, y
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Riesgo de mercado

La contracción del mercado internacional ha reducido el precio de los productos, así como sus ventas. La compañía aplicó diferentes estrategias competitivas que permitieron mantener niveles de eficiencia razonables y de fidelidad de sus clientes.

Riesgo de crédito

Identificado en la medida en que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales reflejándose en una pérdida financiera para la compañía. Debido a las características del negocio, sus ventas se concentran en empresas del exterior, las cuales en un momento determinado puede generar cierto deterioro de su cartera. El riesgo en estos términos es bajo, debido a la recuperación razonable de sus créditos.

Riesgo de liquidez

Corresponde al manejo óptimo de la liquidez financiera, de forma tal que permita a la administración de la compañía atender sus obligaciones y requerimientos en el corto, mediano y largo plazo. La administración de la compañía realiza una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja asegurando el cumplimiento de los compromisos de deuda al momento de su vencimiento.

Riesgo de capital

Los objetivos de la compañía son salvaguardar su capacidad para continuar bajo el modelo de negocio en marcha que permita generar retorno a los accionistas.

La compañía utiliza parte de su propio capital para realizar inversiones a largo plazo. La distribución de dividendos es además, parte significativa de su estrategia de administración de capital.

c) Sistema Contable

El software de contabilidad utilizado por la compañía es el Sistema Administrativo Contable BONES, sobre una plataforma Visual Basic 6.0 en el sistema operativo Microsoft Windows 2000/XP, en cualquiera de sus versiones.

El Ing. César Ayala del Departamento de Sistemas de Flores Equinocciales S.A., certifica que los procesos y módulos operativos que se encuentran funcionando actualmente, son los siguientes:

- Integración de ventas con sistema FLORINET;
- Cuentas por cobrar;
- Integración de Contabilidad con sistema de Nómina actual de FLOREQUISA;
- Inventarios;
- Compras y retenciones;
- Cuentas por pagar;
- Contabilidad y bancos;
- Anexos transaccionales;

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

- Propiedad, planta y equipo;
- Tesorería;
- Flujos de caja; y,
- Costos y presupuestos.

NOTA (3) CORRECCIÓN DE ERRORES – CAMBIOS DE POLÍTICAS

En aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 8 *Políticas Contables: Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*, numeral 41, 42, 43 y 44; y, Norma Internacional de Contabilidad 1: *Cambios en políticas contables, Re expresión retroactiva o reclasificación*, numeral 40A, 40B y 40C, la compañía decidió Re expresar sus estados financieros de periodos anteriores al 2016.

Al 31 de diciembre de 2016 los estados financieros no presentaban saldos razonables, debido a que contienen errores materiales de reconocimiento, valoración, presentación y revelación. Los errores potenciales del periodo corriente se corrigieron antes de que los estados financieros sean autorizados para la emisión, aplicando la NIC 8.

Con sujeción a lo establecido en la NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores", en los párrafos 22, 23, 43 y 44; la entidad cambió de políticas y corrigió los errores materiales de periodos anteriores, de forma retroactiva al 01 de enero de 2015, Re expresando la información comparativa para el periodo o periodos anteriores en los que se originó el error y/o cambio de política, Re expresando los saldos iniciales de activos, pasivos y patrimonio para dicho periodo.

Los principales cambios de políticas y correcciones de errores se presentan a continuación en cada uno de los estados financieros de ejercicios anteriores:

**Estado de Situación Financiera
Re expresado
Al 1 de enero de 2015**

	Previos	Efectos	Reexpresados
ACTIVO	11.519.347		13.154.401
Efectivo y equivalentes de efectivo	503.664		503.664
Inversiones financieras	75.449		75.449
Cuentas por cobrar comerciales	1.530.034		1.530.034
Otras cuentas por cobrar	32.849		32.849
Otros activos corrientes	154.756		154.756
Impuestos anticipados	464.449		464.449
Inventarios	489.217		489.217
Importaciones en transito	0		0
Propiedad planta y equipo	5.789.315	1)	3.846.594
Inversiones largo plazo	4.015		4.015
Otros activos no corrientes	75.000		75.000

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
 Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
 (Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Activos biológicos	2.215.421 2)	-2.211.541	3.880
Activos intangibles	104.927		104.927
Activo diferido por impuestos	80.252		80.252
PASIVO	-7.154.555		-8.325.733
Cuentas por pagar comerciales	-1.003.355		-1.003.355
Cuentas por pagar financieras	-40.468		-40.468
Otras cuentas por pagar	-1.994.299		-1.994.299
Cuentas por pagar accionistas	0.00		0.00
Gastos acumulados por pagar	-50.020		-50.020
Impuestos por pagar	-210.976		-210.976
Beneficios empleados	-3.645.212 3)	-482.296	-4.127.508
Otras cuentas por pagar largo plazo	-206.383		-206.383
Pasivo diferido	-3.843 4)	-688.882	-692.725
PATRIMONIO	-4.364.792		-4.828.667
Capital	-400.000		-400.000
Reservas	-1.744.847		-1.744.847
Resultados acumulados	1.275.962		1.275.962
Otros resultados integrales	-3.002.384 5)	-463.875	-3.466.259
Resultados del ejercicio	-493.523		-493.523

Estado de Situación Financiera
Re expresado
Al 31 de diciembre de 2015

	Previos	Efectos	Reexpresados
ACTIVO	11.805.400		13.705.899
Efectivo y equivalentes de efectivo	604.615		604.615
Inversiones financieras	295.850		295.850
Cuentas por cobrar comerciales	1.809.059		1.809.059
Otras cuentas por cobrar	30.587		30.587
Otros activos corrientes	50.802		50.802
Impuestos anticipados	504.176		504.176
Inventarios	677.866		677.866
Importaciones en transito	115		115

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Propiedad planta y equipo	5.944.331	1)	3.650.193	9.594.524
Inversiones largo plazo	4.445			4.445
Otros activos no corrientes	75.000			75.000
Activos biológicos	1.752.430	2)	-1.749.694	2.736
Activos intangibles	56.124			56.124
Activo diferido por impuestos	0.00			0.00
PASIVO	-7.503.396			-8.651.719
Cuentas por pagar comerciales	-900.632			-900.632
Cuentas por pagar financieras	-24.671			-24.671
Otras cuentas por pagar	-1.876.882			-1.876.882
Cuentas por pagar accionistas	0.00			0.00
Gastos acumulados por pagar	-71.562			-71.562
Impuestos por pagar	-306.766			-306.766
Beneficios empleados	-4.128.379	3)	-427.220	-4.555.599
Otras cuentas por pagar largo plazo	-193.048			-193.048
Pasivo diferido	-1.456	4)	-721.103	-722.559
PATRIMONIO	-4.302.004			-5.054.180
Capital	-400.000			-400.000
Reservas	-1.668.184			-1.668.184
Resultados acumulados	1.275.962		22.788	1.298.750
Otros resultados integrales	-2.963.286	5)	-774.963	-3.738.249
Resultados del ejercicio	-546.496			-546.496
INGRESOS	-17.380.241			-17.380.241
Ventas al exterior	-16.583.870			-16.583.870
Venta local a exportadores 12%	-320.109			-320.109
Venta local - otros proveedores	-92.685			-92.685
Otros ingresos	-383.575			-383.575
COSTO DE VENTAS	12.469.992			12.469.992
Costos de ventas productos exportación	12.290.255			12.290.255
Costos de ventas productos nacional	57.948			57.948
Costos de ventas productos comprados	7.854			7.854
Costo de ventas servicios	113.934			113.934
GASTOS	3.953.793			3.953.793
Materiales administración	5.830			5.830
Mano de obra	648.742			648.742
Otros gastos de administración	897.782			897.782
Materiales ventas	865.664			865.664
Mano de obra ventas	974.884			974.884

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUIS

Notas a los Estados Financieros
 Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
 (Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Otros gastos de venta	157.426		157.426
Gastos financieros operacionales	304.092		304.092
Gastos financieros no operacionales	99.371		99.371
PARTICIPACION E IMPUESTO RENTA	409.959		409.959
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	39.098	5) -311.088	-271.990
Resultado del período	-507.398		-818.486

- 1) Corresponde al incremento por el revalúo de terrenos, instalaciones agrícolas y edificios más la transferencia desde el activo biológico de las plantas productoras.
- 2) Corresponde a la transferencia desde activo biológico a propiedad planta y equipo por las plantas productoras.
- 3) Corresponde a la Re-expresión de los beneficios a empleados a largo plazo por el cambio en la tasa de descuento.
- 4) Corresponde al incremento por revalúo de los bienes de propiedad planta y equipo.
- 5) Corresponde al registro del incremento por revalúo de los bienes de propiedad planta y equipo y la pérdida actuarial.

NOTA (4) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
CAJA		
Caja Dólares Ventas	0,00	45.385,03
Tesorería	1.000,00	1.000,00
Mantenimiento Vehículos	200,00	200,00
SRI Notas de crédito y acreditaciones	28.930,88	0,00
SUMAN:	30.130,88	46.585,03
BANCOS		
Banco de Guayaquil	97.416,73	56.967,60
Banco del Pichincha	439.727,48	0,00
Banco del Pacifico	79.768,77	0,00
Cooperativa 23 de Julio	281.196,69	483.862,81
Banco Banisi S.A.	172.316,75	17.199,74
SUMAN:	1.070.426,42	558.030,15
INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO		
Inversiones Cooperativa 23 de Julio	51.987,60	105.174,71
Inversiones Cooprogreso	27.955,95	175.379,10
Inversiones Encalsser/Yapa	0,00	15.296,13
SUMAN:	79.943,55	295.849,94
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	1.180.500,85	900.465,12

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Las Inversiones Financieras a Corto Plazo se detallan a continuación:

COOPERATIVA 23 DE JULIO

DETALLE	DESCRIPCIÓN			
Emisión	23/12/2016	23/12/2016	27/12/2016	29/12/2016
Capital	3.400,00	40.982,61	5.194,58	2410,41
Total	51.987,60			
Plazo (días)	60	61	31	32
Interés	5,06%	5,13%	5,06%	5,06
Interés ganado	28,28	351,36	22,32	10,69
Vencimiento	21/02/2017	22/02/2017	27/01/2017	30/01/2017

COOPROGRESO

DETALLE	DESCRIPCIÓN
Emisión	27/12/2016
Capital	27.955,95
Plazo (días)	91
Interés	5,25%
Interés ganado	365,92
Vencimiento	28/03/2017

NOTA (5) ACTIVOS FINANCIEROS

Descripción	Saldo US\$. Al 31-12-16	Saldo US\$. Al 31-12-15
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES		
Cientes no relacionados del exterior	1,761,839.77	1,807,099.23
Cientes relacionados locales	269,696.08	9,761.69
SUMAN:	2,031,535.85	1,816,860.92
Menos: Provisión para incobrables	4,425.01	7,802.01
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO	2,027,110.84	1,809,058.91
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS		
Empleados activos	14,064.94	21,592.28
SUMAN:	14,064.94	21,592.28
CUENTAS POR COBRAR VARIOS		
Cuentas por cobrar Amafior	2,858.29	2,858.29
Revocatoria de cheques	0.00	600.00
Interes por cobrar	375.00	0.00
Intereses pólizas devengadas por cobrar	69.48	7,296.98
SUMAN:	3,302.77	10,755.27
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	2,044,478.55	1,841,406.46

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (6) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
CREDITO TRIBUTARIO		
Retención en la fuente renta - Ventas	0,00	5.282,32
Retención en la fuente renta rendimiento financiero	0,00	0,00
Crédito tributario formulario	206.057,67	442.109,36
Anticipo impuesto a la renta	0,00	0,00
SRI N/C y Acreditaciones	0,00	25.407,65
Retención de IVA en ventas	171.735,30	31.376,81
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	377.792,97	504.176,14

NOTA (7) INVENTARIOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$</u> <u>Al 31-12-15</u>
Inventario de Materiales	179.274,88	330.119,46
<u>Inventarios Producto Biológico</u>		
PRB Gypsophila million stars	282.349,18	200.673,40
PRB Clavel miniatura	52.102,00	133.913,50
PRB Clavel standard florigene	20.658,03	13.159,89
PRB Clavel standard	10.010,99	0,00
<u>Importaciones en tránsito</u>		
Importación Hilverda	0,00	25,00
Importación Barberet	0,00	25,00
Importación Selecta Miniatura	0,00	65,00
TOTAL INVENTARIOS	544.395,08	677.981,25

NOTA (8) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
Anticipo para gastos	0,00	16.982,41
Seguros pagados por anticipado	5.418,15	23.063,94
Varios Proveedores	32.514,54	8.994,88
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	37.932,69	49.041,23

Valores que se devengan con cargo a gastos y/o costos en función del tiempo de la contratación.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (9) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
NO DEPRECIABLES		
Proyectos y construcciones en curso	24.803,95	92.476,69
Terrenos	1.453.794,46	1.366.720,43
TOTAL NO DEPRECIABLES	1.478.598,41	1.459.197,12
DEPRECIABLES		
Edificaciones	2.006.594,75	1.929.252,55
Instalaciones	4.200.443,36	3.953.991,53
Maquinaria	195.983,27	191.383,27
Mobiliario y oficina	412.669,21	405.673,58
Vehículos	325.948,05	325.948,05
Equipo de computación	185.466,25	174.241,59
Equipos	1.977.231,23	1.878.348,53
TOTAL DEPRECIABLES	9.304.336,12	8.858.839,10
PLANTAS PRODUCTORAS		
TOTAL PLANTAS PRODUCTORAS	2.058.039,19	5.508.065,42
PLANTAS ETAPA PREOPERACIONAL		
TOTAL PLANTAS ETAPA PREOPERACIONAL	381.826,19	253.182,70
Menos: Depreciación acumulada	-3.923.588,07	-6.186.073,32
Menos: Deterioro acumulado	-12.146,67	-12.146,67
Menos: Deterioro acumulado plantas productoras	0,00	-286.539,92
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	9.287.065,17	9.594.524,43

Un detalle de las plantas productoras y plantas etapa preoperacional es como sigue:

<u>VARIEDAD</u>	<u>Costo</u> <u>Histórico</u>	<u>Depreciación</u> <u>acumulada</u>
PLANTAS PRODUCTORAS		
Gypsophila	1.416.787,06	655.168,88
Clavel miniatura	453.125,59	245.382,00
Clavel estandar	89.354,97	36.516,14
Clavel florigene	98.771,57	41.641,14
TOTAL PLANTAS PRODUCTORAS	2.058.039,19	978.708,16
PLANTAS ETAPA PREOPERACIONAL		
Gypsophila	152.462,04	0,00
Clavel miniatura	102.882,49	0,00
Clavel florigene	122.355,38	0,00
Clavel minami	4.126,28	0,00
TOTAL PLANTAS ETAPA PREOPERACIONAL	381.826,19	0,00

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (10) ACTIVOS BIOLÓGICOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
Ciclo productivo plantas madres	0,00	2.735,52
TOTAL ACTIVOS BIOLOGICOS	0,00	2.735,52

NOTA (11) ACTIVO INTANGIBLE

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
<u>Software</u>		
Software y licencias	37.987,55	34.166,13
Amortización Acumulada Software	-22.959,64	-19.739,99
TOTAL SOFTWARE	15.027,91	14.426,14
<u>Software propio</u>		
Software Florinet	75.829,78	75.829,78
Amortización Acumulada Florinet	-41.717,49	-34.132,29
TOTAL SOFTWARE PROPIO	34.112,29	41.697,49
TOTAL ACTIVO INTANGIBLE	49.140,20	56.123,63

NOTA (12) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
INVERSIONES LARGO PLAZO		
Certificados CORPEI (a)	4.946,63	4.444,80
TOTAL INVERSIONES LARGO PLAZO	4.946,63	4.444,80
DINEROS EN GARANTIA		
Dazinger garantía plantas millon star	75.000,00	75.000,00
TOTAL DINEROS EN GARANTIA	75.000,00	75.000,00
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	79.946,63	79.444,80

(a) Corresponde a Certificados de depósito, de acuerdo al siguiente detalle:

CERTIFICADOS CORPEI A VALOR ACTUAL

NÚMERO	VALOR NOMINAL	EMISIÓN	VENCIMIENTO	VALOR ACTUAL
28812	1.242,65	18/10/2010	15/10/2020	857,43
28813	2.252,24	16/11/2010	13/11/2020	1.554,05
30845	1.230,83	17/12/2010	14/12/2020	849,27
30846	609,51	17/12/2010	14/12/2020	420,56
32533	1.833,80	17/12/2010	14/12/2020	1.265,32
TOTAL:	7.169,03			4.946,63

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (13) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
Proveedores locales no relacionados	840.616,29	803.847,83
Proveedores locales relacionados	15.531,10	90.091,40
Proveedores del exterior no relacionados	0,00	6.693,18
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	856.147,39	900.632,41

NOTA (14) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
SOBREGIROS BANCARIOS		
Banco Pichincha	0,00	9.920,98
Banco del Pacífico	0,00	14.750,16
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0,00	24.671,14

NOTA (15) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR		
Décimo tercer sueldo	38,314.22	33,343.80
Décimo cuarto sueldo	134,313.01	124,510.72
SUMAN:	172,627.23	157,854.52
DEUDAS AL IESS		
Aportes	110,729.77	104,710.66
Préstamos	41,351.51	37,221.08
Fondos de reserva	18,612.12	16,497.84
SUMAN:	170,693.40	158,429.58
PARTICIPACIÓN UTILIDADES		
Utilidad 15% trabajadores (b)	175,158.82	143,468.33
SUMAN:	175,158.82	143,468.33
IMPUESTOS POR PAGAR		
Impuesto a la renta empresa (c)	273,747.93	269,402.58
Impuesto a la renta empleados	4,375.68	5,861.08
Retención en la fuente	8,804.80	12,417.59
Retención del IVA por pagar	31,024.20	19,084.42
Impuestos mensuales por pagar	612.24	0,00
NC SRI Devolución IVA	53,957.13	25,407.65
SUMAN:	372,521.98	332,173.32
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	891,001.43	791,925.75

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

- (b) El 15% de participación laboral sobre la utilidad contable del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta, valor que se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2016, su cálculo se muestra en la Nota 31 de la Conciliación Tributaria.
- (c) Corresponde al Impuesto a la Renta causado, dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2016, como se muestra en la Nota 32 de la Conciliación Tributaria.

NOTA (16) ANTICIPO CLIENTES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
ANTICIPO CLIENTES		
Varios clientes	47.467,00	31.260,79
Anticipo Classic	0,00	437.603,99
TOTAL ANTICIPO CLIENTES	47.467,00	468.864,78

NOTA (17) CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS		
Sonesta - Dr. Otero	91.308,93	0,00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	91.308,93	0,00

NOTA (18) OTROS PASIVOS CORRIENTES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
VARIOS ACREEDORES		
Amaflor préstamos	0,00	20.000,00
Coop. Unión Florequisa liquidación quincena transporte	688,25	1.402,38
Coop. Unión Florequisa planillas	504.435,40	217.423,04
Coop. Unión Florequisa liquidaciones	1.107,26	159.251,00
Otras cuentas por cobrar	100,00	0,00
Descuento Exámenes preocupacionales	1.345,56	1.280,52
Descuentos medicinas	11.667,89	6.078,26
Diners Club diferidos	14.718,80	37.340,46
Fondo bienestar	6.282,23	82.372,39

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Fondo Cooperativa	14.520,89	64.770,81
Fybeca/Donación	2.070,60	0,00
Génesis	0,00	83,47
Otros descuentos rol	37.077,99	33.555,24
Otros préstamos por pagar - DT	5,28	0,00
Retenciones judiciales	417,95	-41,00
Comisariato	0,00	20.654,76
Servicios por pagar	11.553,62	14.155,04
Sindicato	4.084,09	10.458,00
Sueldos por pagar	237.936,10	234.101,05
Terán Elena Dra.	5.000,00	0,00
Varios por pagar	743,50	2.109,48
Lotería	0,00	3.720,40
Coop. Unión Florequisa Fondo de Reserva	654,45	1.042,42
Descuentos alimentación contratistas	0,00	0,00
Asocomif	936,20	10.664,84
Asocomif Transitoria	0,00	2.434,34
SUMAN:	855.346,06	922.856,90
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR		
Gastos por pagar	74.585,05	71.562,39
SUMAN:	74.585,05	71.562,39
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	929.931,11	994.419,29

NOTA (19) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-2015</u>
Jubilación patronal	3.634.426,00	2.692.506,00
Desahucio	1.650.584,52	1.435.873,00
TOTAL PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (d)	5.285.010,52	4.128.379,00

(d) Provisión contable realizada al 31 de diciembre del 2016 en función al cálculo actuarial realizado por la compañía "Actuaría Cía. Ltda."

NOTA (20) PASIVO DIFERIDO POR IMPUESTOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
Pasivo por impuestos diferidos	728.177,67	722.558,56
TOTAL PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	728.177,67	722.558,56

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Un resumen de los impuestos diferidos es como sigue:

Fecha	Concepto	Saldo 2015	Aumento	Disminución	Saldo 2016
01/01/2016	Reconocimiento impuestos diferidos implementación NIIF	1.455,56		-1.455,56	0,00
01/01/2016	Impuesto diferido reevalúo 2016		721.103,00	-51.310,31	669.792,69
31/12/2016	Impuesto diferido deterioro reevalúo 2016		58.384,98		58.384,98
	Suman:	1.455,56	779.487,98	-52.765,87	728.177,67

NOTA (21) OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$. Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$. Al 31-12-15</u>
Fondo medicina	0,00	67.340,85
Fondo bienestar	0,00	46.444,48
Coop. Unión Florequisa	79.262,83	79.262,83
TOTAL OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	79.262,83	193.048,16

NOTA (22) CAPITAL SOCIAL

<u>Nombres</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Valor</u>
Sonesta Capital Corp.	12,000	120,000.00
OAK Broock Comercial Corp.	6,000	60,000.00
Northridge Holding	6,000	60,000.00
Flores del Amazonas S.A.	12,000	120,000.00
Dra. Elena Terán	4,000	40,000.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL (e)	40,000	400,000.00

- (e) Está conformado por 40.000 certificados de acciones ordinarias y nominativas de US\$. 10,00 cada una, acciones que se encuentran suscritas y pagadas, según consta en la escritura de Aumento del Capital Social, modificación del Valor nominal de las acciones y Reforma de Estatutos.

NOTA (23) RESERVAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$. Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$. Al 31-12-15</u>
Reserva Legal	360.931,43	306.281,85
Reserva Facultativa	0,00	344.015,26
TOTAL RESERVAS	360.931,43	650.297,11

FLORES EQUINOCCIALES S.A.- FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (24) OTROS RESULTADOS INTEGRALES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
Reserva por revaluación de Propiedad, Planta y Equipo	4.403.757,57	4.181.667,97
Otros Superávit por revaluación	1.509,26	1.509,26
Ganancias (pérdidas) actuariales	-793.551,00	-444.928,00
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	3.611.715,79	3.738.249,23

NOTA (25) RESULTADOS ACUMULADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-2015</u>
Reserva de capital	1.017.887,04	1.017.887,04
Resultados acumulados	-22.787,55	-22.787,55
Resultados acumulados por adopción NIIF por primera vez (f)	-1.275.962,13	-1.275.962,13
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	-280.862,64	-280.862,64

- (f) Corresponde al saldo resultante de los ajustes aplicados al balance de la compañía en el año de transición de NEC a NIIF completas, según los balances entregados a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros correspondiente al ejercicio económico del año 2010.

NOTA (26) RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2016 arrojan un resultado integral del ejercicio (Utilidad) de US. \$. 474.627,29; valor que la Administración al cierre del período hace constar en el Estado de Resultado Integral, luego de provisionar el 15% participación de utilidades de trabajadores e Impuesto a la Renta debitado al gasto.

NOTA (27) INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-2015</u>
VENTAS AL EXTERIOR		
Ventas exterior clavel	7.536.042,62	7.826.373,10
Ventas exterior gypsophila	9.027.660,45	8.649.312,97
Ventas exterior rosas	0,00	80.232,70
Ventas exterior otros productos	58.537,69	27.940,96
Ventas exterior solidago	0,00	10,50
SUMAN:	16.622.240,76	16.583.870,23

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

VENTAS LOCALES

Venta local clavel	183.164,41	74.392,05
Venta local gypsophila	1.088.388,14	245.717,90
Venta local clavel 12%	10.349,29	9.860,09
Venta local gypsophila 12%	15.408,75	12.295,11
Venta local rosas	0,00	867,68
SUMAN:	1.297.310,59	343.132,83

OTRAS VENTAS

Otros productos	3.858,60	4.117,43
Otros servicios	56.622,55	65.545,46
SUMAN:	60.481,15	69.662,89

TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

17.980.032,50 16.996.665,95

NOTA (28) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
Gypsophila	6.474.389,18	6.457.432,35
Clavel	5.845.121,81	4.986.161,89
Rosas	0,00	103.998,04
Costo de ventas servicios prestados	95.901,56	113.934,13
Efectos Valoración de Inventarios	945.242,57	808.465,76
TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	13.360.655,12	12.469.992,17

NOTA (29) OTROS INGRESOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
Rendimientos financieros	12.710,86	42.796,95
Indemnizaciones por seguros	7.176,63	5.354,10
Descuento en compras	2.863,82	0,00
Otros Ingresos gravados	6.455,83	6.551,91
Utilidad en venta de activos fijos	360,07	0,00
Ingresos certificados CORPEI+	501,83	430,15
Ingreso por abonos tributarios	0,00	271.865,99
Jubilaciones no pagadas	56.824,15	56.576,02
TOTAL OTROS INGRESOS	86.893,19	383.575,12

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISIA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (30) GASTOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración	1.137.159,80	1.552.355,23
Gastos de Ventas	2.007.746,30	1.997.974,82
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	3.144.906,10	3.550.330,05
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		
Gastos Financieros Operacionales	296.975,27	304.092,29
Gastos Financieros no Operacionales	96.663,72	99.371,01
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	393.638,99	403.463,30
TOTAL GASTOS	3.538.545,09	3.953.793,35

Los costos de producción y ventas definidos y asignados, registrados en libros y presentados en estados financieros, son de responsabilidad exclusiva de la Administración de la compañía auditada.

NOTA (31) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DETERMINADA PARA EL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>
Utilidad contable	1.167.725,48
15% Participación Trabajadores	175.158,82
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA	
Utilidad contable	1.167.725,48
Más: Interés fondo medicina	1.272,51
Jubilación menor a 10 años	170.418,00
Depreciaciones por revaluaciones (diferido)	151.722,07
Depreciaciones aceleradas	2.194,13
Otros no deducibles	405.102,72
Ingresos exentos	1.046,50
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	199,95
Diferido desarrollo Florinet	5.822,29
Menos: 15% Participación trabajadores	175.158,82
100% otras rentas exentas	7.176,63
Base Imponible Impuesto a la Renta	1.723.168,20
Total Impuesto a la renta causado	430.792,05
COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA	
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente (Informativo)	148.287,79

FLORES EQUINOCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Saldo del Anticipo pendiente de pago	5.282,31
Retenciones en la fuente ejercicio fiscal corriente	14.038,64
SALDO IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	<u>273.747,93</u>

NOTA (32) EVENTOS SUBSECUENTES

a) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2016 y el 03 de marzo del 2017 (fecha de aprobación de los estados financieros), no se produjeron eventos o acontecimientos que, en opinión de la Administración de la compañía auditada, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período, en diciembre 31 del 2016. Por consiguiente, no se registran eventualidades que podrían afectar la presentación de estados financieros, derivadas de cualquier contingencia con relación a sus operaciones al cierre de este período.

De igual forma, las asunciones o estimaciones practicadas por la Administración en registros contables y balances en concordancia con esta Declaración, son de su exclusiva responsabilidad.

b) Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

El Servicio de Rentas Internas a través de sus resoluciones dispone la presentación del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias a los contribuyentes sujetos a auditoría externa, mismos que son responsables del contenido, la preparación y la oportuna presentación de la información sobre la cual los auditores externos presentarán dicho Informe; en tal sentido la Administración de la compañía auditada, preparará todos los anexos y demás información vinculante para ser entregada a los auditores externos para su revisión y posterior ingreso por parte de aquéllos a la Autoridad de Control Tributario.

c) Mantenimiento de controles internos

La Administración de la compañía auditada ha establecido controles internos razonables, tendientes a salvaguardar las propiedades de ésta y prevenir fraudes e irregularidades que conlleven a riesgos que impacten en la presentación de los estados financieros.

d) Precios de Transferencia

La compañía Flores Equinociales S.A. al 31 de diciembre de 2016, no está sujeta a la aplicación de precios de transferencia con partes relacionadas, de conformidad a lo establecido en el artículo 22 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y artículos 4 y 84 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.



FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (33) APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la Compañía Flores Equinocciales S.A. Florequisa, por el año terminado en diciembre de 2016, fueron aprobados por la Gerencia General el 03 de marzo del 2017, mismos que serán ratificados por la Junta General de Accionistas, de acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. A criterio de la Administración de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas, sin modificaciones.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. FLOREQUISA



Dra. Elena Terán de Egas,
Gerente General.



Lcdo. Jaime Plasencia,
Contador General,
RUC. No. 1711670115001

Otón, marzo 03 de 2017.



FLORES EQUINOCCIALES S.A.-FLOREQUISA

Información Suplementaria
 Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

ANÁLISIS DEL PATRIMONIO

DETALLE	SALDO AL 31-12-2015	MOVIMIENTOS AÑO 2016	SALDO AL 31-12-2016
CAPITAL SOCIAL	400,000.00		400,000.00
Total Capital Social	400,000.00	0.00	400,000.00
RESERVAS			
Reserva legal	306,281.85	54,649.58	360,931.43
Reserva facultativa	344,015.26	-344,015.26	0.00
Reserva de capital	1,017,887.04	0.00	1,017,887.04
TOTAL RESERVAS	1,668,184.15	-289,365.68	1,378,818.47
RESULTADOS ACUMULADOS			
Resultados por aplicación primera vez de NIIF			
Ajuste a valor razonable activos financieros	-13,551.45		-13,551.45
Ajuste a valor razonable inventarios	17,159.05		17,159.05
Reconocimiento activos por impuestos corrientes	-77,538.99		-77,538.99
Reconocimiento de propiedad, planta y equipo	-41,458.62		-41,458.62
Ajustes a valor razonable activo biológico	-76,783.78		-76,783.78
Reconocimiento de intangibles	-40,085.86		-40,085.86
Ajustes al valor razonable de inversiones	-62,141.44		-62,141.44
Reconocimiento de otros activos	-2,105.82		-2,105.82
Reconocimiento de pasivos	9,689.50		9,689.50
Prestaciones sociales no consideradas	-925,344.00		-925,344.00
Impuestos diferidos	-63,800.72		-63,800.72
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	-1,275,962.13	0.00	-1,275,962.13
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Resultados por aplicación primera vez de NIIF			
Propiedad, planta y equipo	3,000,350.55	1,403,407.02	4,403,757.57
Ganancia/Pérdida actuarial	-444,928.00	-348,623.00	-793,551.00
Otros resultados integrales	1,509.26		1,509.26
Total Otros Resultados Integrales	2,556,931.81	1,054,784.02	3,611,715.83
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO			
Pérdidas acumuladas	0.00	-22,787.55	-22,787.55
Utilidad neta ejercicio 2015	546,495.79	-546,495.79	0.00
Utilidad del ejercicio		601,160.69	601,160.69
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	546,495.79	31,877.35	578,373.14
TOTAL PATRIMONIO	3,895,649.62	797,295.69	4,692,945.31

Los cuadros fueron preparados por la compañía y verificados por auditoría externa.

FLORES EQUINOCIALES S.A.-FLOREQUISA

Abreviaturas del Informe
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015

IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

DETALLES

EQUIVALENTES

FLOREQUISA	Flores Equinociales S.A.
S.A.	Sociedad Anónima
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
Art.	Artículo
No.	Número
US. \$.	Dólares de Estados Unidos de América
%	Porcentaje
BONES	Sistema Contable Administrativo BONES
Cta. Cte.	Cuenta corriente
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
CORPEI	Corporación de Promoción de Exportaciones e Inversiones
