

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. El listado anterior incluye las notas a los estados financieros de mayor aplicación en el Ecuador.

Información general	1	7
Políticas contables significativas	2	7
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	16
Cuentas por cobrar comerciales	4	16
Inventarios	5	17
Otros activos corrientes	6	17
Propiedad, maquinarias y equipos	7	17
Activos biológicos	8	18
Otros activos no corrientes	9	19
Cuentas por pagar	10	19
Otros pasivos financieros	11	20
Préstamos a largo plazo	12	20
Otros pasivos financieros no corrientes	13	20
Obligación por beneficios definidos	14	21
Capital social	15	21
Aportes futuras capitalizaciones	16	22
Instrumentos financieros	17	22
Resultados	18	24
Otras reservas	19	24
Ingresos	20	24
Costos y gastos por su naturaleza	21	25
Impuesto a la renta	22	25
Costos financieros	23	27
Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera (NIIF).	24	27
Reservas	25	32
Contratos	26	32
Situación fiscal	27	32
Reclasificaciones	28	33
Eventos subsecuentes	29	33

Abreviaturas

NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

FLORES MAGICAS FLORMAGIC CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

<u>ACTIVOS</u>	Notas	Saldos al	
		<u>31-dic-17</u>	<u>31-dic-16</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	7.329,45	200,00
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar Relacionadas y no relacionadas	4	985.555,36	837.296,13
Inventarios	5	74.898,27	42.680,30
Otros activos corrientes	6	21.483,84	9.962,55
Total activos corrientes		<u>1.089.266,92</u>	<u>890.138,98</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	7	620.753,47	562.137,89
Activos biológicos	8	612.640,67	802.362,91
Otros activos no corrientes	9	73.918,34	-
Total activos no corrientes		<u>1.307.312,48</u>	<u>1.364.500,80</u>
TOTAL		<u>2.396.579,40</u>	<u>2.254.639,78</u>
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	10	410.780,56	477.524,92
Otros pasivos financieros	11	8.225,88	16.641,61
Total pasivos corrientes		<u>419.006,44</u>	<u>494.166,53</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones con Instituciones	12	212.254,34	228.644,18
Otros pasivos financieros no corrientes	13	732.835,53	466.160,17
Obligaciones por beneficios definidos	14	207.389,52	222.189,83
Total Pasivos no Corrientes		<u>1.152.479,39</u>	<u>916.994,18</u>
Total pasivos		<u>1.571.485,83</u>	<u>1.411.160,71</u>
PATRIMONIO:			
Capital emitido	15	1.020.000,00	1.020.000,00
Aporte futura capitalización	16	531.292,16	531.292,16
Resultado ejercicios anteriores	18	- 728.053,33	- 456.968,98
Otras Reservas	19	647,24	647,24
Otros Resultados Integrales		1.207,50	19.593,00
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	-	0,00	- 271.084,35
Total patrimonio		<u>825.093,57</u>	<u>843.479,07</u>
TOTAL		<u>2.396.579,40</u>	<u>2.254.639,78</u>

FLORES MAGI CAS FLORMAGI C CI A. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.017**

	NOTAS	Saldo al	
		<u>31-dic-17</u>	<u>31-dic-16</u>
		(en U.S. dólares)	
Ingresos por Actividades Ordinarias	20	1.690.962,62	.334.820,01
Costos de Ventas y Producción	21	- 1.445.136,93	- 1.412.510,85
Ganancia (Pérdida) Bruta en Ventas		245.825,69	- 77.690,84
<u>Gastos de Operación</u>			
Gastos de administración	21	- 260.413,11	- 253.704,50
Gastos de venta	21	- 120,58	- 2.217,32
Total Gastos de Operación		- 260.533,69	- 255.921,82
GANANCIA (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN		- 14.708,00	- 333.612,66
<u>Otros (Ingresos) Egresos - Neto</u>			
Otros ingresos	20	50.805,37	79.986,74
Otros egresos	23	- 34.072,42	- 17.458,43
Otros (Ingresos) Egresos - Neto		16.732,95	62.528,31
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos		2.024,95	- 271.084,35
15% Participación Trabajadores		303,74	-
22% Impuesto a la Renta	22	20.106,71	-
Ganancia (Pérdida) del Ejercicio		- 18.385,50	- 271.084,35

Ver notas a los estados financieros

FLORES MAGI CAS FLORMAGI C CI A. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017**

	Saldos al	
	<u>31-dic-17</u>	<u>31-dic-16</u>
Capital Social		
Saldo Inicial	1.020.000,00	1.020.000,00
Saldo Final	1.020.000,00	1.020.000,00
Aportes de Socios o Accionistas		
Saldo Inicial	531.292,16	31.292,16
Aumento de Capital		500.000,00
Saldo Final	531.292,16	531.292,16
Reservas Legales		
Saldo Inicial	647,24	647,24
Saldo Final	647,24	647,24
RESULTADOS ACUMULADOS		
Saldo Inicial	19.593,00	-
Otros Resultados Integrales	-	19.593,00
Ganancias Acumuladas		
Saldo Final	1.207,50	19.593,00
Resultados Acumulados		
Saldo Inicial	-	456.968,98
Perdidas Ejercicios Anteriores	-	271.084,35
Ganancia (Pérdida) del Ejercicio	-	0,00
Saldo Final	- 728.053,33	- 728.053,33
Total Inversión de los Socios	825.093,57	843.479,07

FLORES MAGI CAS FLORMAGI C CI A. LTDA.

**ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017**

	Saldos al	
	<u>31-dic-17</u>	<u>31-dic-16</u>
<u>Flujos de efectivo en actividades operativas</u>		
Efectivo Recibido de Clientes y Otros	1.773.838,74	1.265.963,00
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	-1.669.458,00	-1.280.839,00
Otros Egresos	-32.643,00	
Impuesto a la Renta	-19.288,00	-18.772,00
Otros Ingresos	31.715,71	16.318,00
Efectivo utilizado por flujo de operaciones	84.165,45	-17.330,00
<u>Flujos de efectivo en actividades de inversión</u>		
Adquisición de Propiedad, Maquinaria y Equipo		-38.462,00
Adquisición de Plantaciones	-300.000,00	
Adquisición de Intangibles		
Ventas, Bajas de Activos Fijos		
Ventas, Bajas de Plantaciones		
Disminución de Inversiones Largo Plazo		
Efectivo neto utilizado provisto en actividades de inversión	-300.000,00	-38.462,00
<u>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</u>		
Aumento (Disminución) Obligaciones Por Pagar	-73.000,00	54.092,00
Aumento (Disminución) Obligaciones Largo Plazo	293.949,00	
Aumento (Disminución) Resultados	2.015,00	
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	222.964,00	54.092,00
Aumento neto de Caja y Equivalentes	7.129,45	-1.700,00
Caja y Equivalentes a Principio de Año	200,00	1.900,00
Caja y Equivalentes a Final de año	7.329,45	200,00

Ver notas a los estados financieros

FLORES MAGI CAS FLORMAGI C CI A. LTDA.

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS**

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
Excedente de los ingresos sobre los egresos	-18.386	-271.084
 <u>Ajustes para conciliar la utilidad (Pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de operaciones</u>		
Depreciaciones y Amortizaciones	351.490,92	354.491,00
Provisión de cuentas incobrables		
Provisión participación trabajadores	303,74	
Provisión impuesto a la renta	20.106,71	
Provisión jubilación patronal y desahucio	10.762,66	
 <u>Cambios netos en activos y pasivos de operaciones</u>		
Aumento (Disminución) Cuentas por Cobrar	-148.259,23	65.975,00
Aumento (Disminución) Inventarios	-32.217,97	2.404,00
Aumento (Disminución) Otras Cuentas por Cobrar y Otros Activos	-11.521,29	-41.552,00
Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar	-77.834,65	64.661,00
Aumento (Disminución) Obligaciones Fiscales y Laborales	2.674,56	16.296,00
Aumento (Disminución) Otros Activos y Otras Cuentas Por Pagar	-12.954,50	-208.521,00
Efectivo Neto Provisto en Actividades Operativas	84.165,45	-17.330,00

Ver notas a los estados financieros

FLORES MAGICAS FLORMAGI C CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017

1. Información General

FLORES MAGICAS CIA. LTDA., se constituyó en la ciudad de Quito el 20 de enero de 1.994 mediante escritura pública.

Las principales actividades de la Compañía son la siembra, cultivo, comercialización, exportación de flores de toda especie. Actividades agroindustriales, pecuarias, veterinarias, agrícolas, importación y exportación de insumos fertilizantes, semillas, abonos, plantas, bulbos, etc.

- (1) La inflación promedio registrada del -0,20% por la variación en los índices de precios al consumidor, afecta la comparabilidad de determinados importes contenidos en los estados financieros adjuntos por el período que terminó el 31 de diciembre de 2.017. Por esta razón, dichos estados financieros deben ser leídos considerando esta circunstancia, principalmente si se los analiza comparativamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

ANTECEDENTES

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2.014 y el estado de situación financiera consolidado de apertura al 1 de enero del 2.012, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como

parte del proceso de aplicación a NIIF para los años terminados el 31 de diciembre del 2.012, 2.013, 2.014, 2.015 y 2.016.

Los estados financieros de COMPAÑÍA FLORES MAGICAS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2.017, fueron emitidos por la Compañía con fechas 30 de marzo del 2.018, preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 “*Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*”, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2.012. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de COMPAÑÍA FLORES MAGICAS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2.017, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan más adelante.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2.012, 2.013, 2.014, 2.015, 2.016 y 2.017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos, han sido preparados asumiendo que la Compañía continuará operando como negocio en marcha, los cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Según se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre de 2.017 y al 31 de diciembre del 2.016, la Compañía muestra un patrimonio positivo acumulado a esas fechas por USD 825.093,57 y USD 843.479,07 respectivamente. En adición al 31 de diciembre de 2.017 y al 31 de diciembre del 2.016, el flujo de efectivo proveniente de y usado en las actividades de operación es positivo en USD 84.165,45 y negativo en USD 17.330.00 respectivamente. Estas situaciones indican, que la continuidad de la Compañía como negocio en marcha y la generación de flujos operativos positivos dependen del cumplimiento de los resultados de eventos futuros.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre la base de que FLORES MAGICAS CIA. LTDA., seguirá como un negocio en marcha, considerando que los accionistas no tienen planes o intenciones de reducir las operaciones de la Compañía; por lo que no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos, o de los montos y clasificación de pasivos, que podrían ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

2.3 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Constituyen el efectivo disponible, saldos en bancos y notas de crédito otorgadas por el SRI y la SENA E

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Cuentas Comerciales Por Cobrar Y Otras Cuentas Por Cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 60 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 3.

2.5 Ingresos y Costos por Ventas

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes locales y del exterior y, a la entrega de la flor al cliente final, considerando dentro del costo de producción de la flor especialmente mano de obra, agroquímicos, suministros y materiales, depreciaciones, mantenimiento y otros costos.

2.6 Valuación de Inventarios

Están valorados al costo de adquisición o producción que no excede a los valores de mercado.

Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.7 Propiedades, planta y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.8 Valuación de Propiedad, Maquinarias y Equipos

En la medición posterior la propiedad, muebles y equipos se muestran al costo revaluado. La valuación a valores de mercado cuyo valor es su valor razonable, se realizó conforme a lo que determinan las NIIF vigentes en el país. Estos activos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Activos	%
Obras civiles y caminos y cerramientos	5 %
Instalaciones, muebles y enseres, maquinaria, equipos; e, invernaderos	10 %
Vehículos	20 %
Equipos de computación	33,33 %

2.9 Activos Biológicos

Corresponden principalmente a plantaciones de rosas, que son registrados a su costo de adquisición. Las plantaciones en estado vegetativo, constituyen las plantas desde su siembra hasta que entren en producción, e incluyen los insumos y mano de obra para su crecimiento. Su amortización inicia el momento en que ingresan al estado productivo.

En la medición posterior los activos biológicos se muestran al costo revaluado. La valuación a valores de mercado cuyo valor es su valor razonable, se realizó conforme a lo que determinan las NIIF vigentes en el país. El costo de las plantaciones se amortiza de acuerdo con el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados de acuerdo al siguiente porcentaje:

Activos	%
Plantas	10.00 %

2.10 Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta

Se reconocen en los resultados del período y se constituyen conforme a la ley, 15% de participación para los trabajadores y 22 % para el impuesto a la renta. (Nota 21)

Para el cálculo del impuesto a la renta del ejercicio 2.017, de conformidad a lo establecido en el Art. 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y al Reglamento para la Aplicación a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno emitido mediante Decreto Ejecutivo 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial 209 de junio 8 del 2.010, las compañías deberán considerar como impuesto a la renta del ejercicio el mayor valor entre el anticipo calculado para el año 2.017 (nota 21) conforme a lo establecido en la normativa vigente y el impuesto a la renta causado.

2.11 Tarifa impuesto a la renta año 2.011 y sucesivos

De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2.010,

se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2.011, 23% para el año 2.012 y 22% a partir del año 2.013.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones hasta el año 2.016.

2.12 Precios de Transferencia

La Compañía no prepara el Anexo de Precios de Transferencia ni el Estudio de Precios de Transferencia al 31 de diciembre de 2.017, la Compañía no dispone de dicho anexo ni dicho estudio, correspondientes al período 2,017, requeridos por disposiciones legales vigentes, en razón de que el monto de las transacciones con partes relacionadas del exterior, no supera los montos exigidos según resolución del S.R.I. NAC-DGERCGC13-00011 de fecha 24-01-2.013 R.O. 878, tal como se resume más adelante.

El Director General del Servicio de Rentas Internas con fecha 17 de abril del 2.009, emitió la resolución No. NAC-DGER 2.008-0464, publicada en el registro Oficial 324 del 25 de mayo de 2.008 en la que se establece en su Art.1 Alcance (Reformado por el Art. 1 de la Res. NAC-DGER2.008-1301, R.O. 452, 23-X2.008 y por los Arts. 1, 2 y 3 de la Res. NAC-DGERCGC09-00286, R.O. 585, 7-V-2.009).- Los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

De igual manera deberán presentar el indicado anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre \$1.000.000,00 a \$3.000.000,00 y cuya proporción del total operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondientes del formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los cinco millones de dólares (USD 5.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

2.13 Provisiones para jubilación patronal y desahucio

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte de IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones deben estar sustentadas en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

Por efecto de la aplicación de las NIIF^S, al 31 de diciembre de 2.016 y 31 de diciembre del 2.017 la Compañía ha constituido la provisión para jubilación patronal debidamente sustentadas estas provisiones en los cálculos actuariales preparados por expertos en la materia y legalmente autorizados, así como la provisión por desahucio, por lo que ha sido factible determinar los montos de los ajustes sobre los estados financieros adjuntos ya que la Compañía ha constituido dichas provisiones.

2.14 Transición a Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”

En noviembre del 2.008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” por medio del cual estas normas entrarán en vigencia a partir de enero del 2.010 hasta el 1 de enero del 2.012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Compañía. Para el caso de la Compañía, las NIIF entrarían en vigencia a partir del 1 de enero del 2.012, siendo el 1 de enero del 2.011 su fecha de transición.

En diciembre del 2.009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIFs, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – IASB, siguiendo el cronograma de implementación.

2.15 Índices De Precios Al Consumidor

El siguiente cuadro preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor:

<u>AÑO</u>	<u>VARIACION PORCENTUAL</u>
2.009	4,31%
2.010	3,33%
2.011	5,41%
2.012	4,16%
2.013	2,70%
2.014	3,67%
2.015	3,38%
2.016	1,12%
2.017	-0,20 %

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2.017 está conformado de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16
	(en U.S. Dólares)	
Caja	1.167,65	-
Bancos	6.161,80	200,00
	7.329,45	200,00

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2.017 se resumen:

Detalle	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16
	(en U.S. Dólares)	
Cientes locales	2.882,26	2.326,38
Cientes del exterior	209.375,88	145.315,45
Provisión para cuentas incobrables	- 6.110,77	- 6.110,77
Subtotal	206.147,37	141.531,06
Otras cuentas por cobrar:	39.500,15	-
Anticipo compra terreno	739.907,84	695.765,07
Subtotal	779.407,99	695.765,07
Total	985.555,36	837.296,13

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	2.017	2.016
Saldo al inicio de año	-6.110,77	4.620,00
Provisión y bajas	-	-1.490,77
Total	-6.110,77	-6.110,77

El desglose de cuentas por cobrar clientes es como sigue:

Descripción	2,017 (en U.S. Dólares)	Porcentaje %
De 0 a 90 días	212.258,14	100%

TOTAL	212.258,14	100%
--------------	-------------------	-------------

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre de 2.017 es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16
	(en U.S. Dólares)	
Agroquímicos	37.485,23	25.209,96
Material de empaque	26.453,42	11.569,91
Materiales generales	10.959,62	5.900,43
Total	74.898,27	42.680,30

6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros activos es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16
	(en U.S. Dólares)	
Activos por Impuestos Corrientes		
Crédito Tributario IVA	21.205,05	9.885,98
Retención en la fuente		76,57
Anticipo imppto. A la renta	278,79	
Total	21.483,84	9.962,55

7. PROPIEDAD, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2.017 comprende:

Detalle	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16
	(en U.S. Dólares)	
Obras civiles	244.265,33	243.133,87
Invernaderos y plásticos	1.030.493,73	839.213,10
Maquinaria y equipo	659.506,66	655.350,77
Muebles y enseres	-	-
Equipo de comunicación	-	-
Equipo de computación	-	-
Vehículos	23.660,72	-
Total	1.957.926,44	1.737.697,74
Depreciación acumulada	- 1.337.172,97	- 1.175.559,85
Propiedad, maquinarias y equipos	620.753,47	562.137,89

neto

Los movimientos de propiedad, maquinarias y equipos fueron como sigue:

Detalle	Al 31 de Diciembre del	
	2017	2016
Al Costo:		
Saldo inicial	1.737.697,74	1.750.972,28
Adquisiciones, reclasificaciones y bajas	220.228,70	77.092,73
Valuación propiedad, maquinarias y equipos (1)	-	63.818,19
Total	1.957.926,44	1.737.697,74

Los movimientos de depreciación fueron como sigue:

Detalle	Al 31 de Diciembre del	
	2017	2016
Obras civiles	178.427,72	166.271,00
Invernaderos y plásticos	534.220,35	450.299,07
Maquinaria y equipo	624.524,90	558.989,78
Vehículos	-	-
Saldos netos al fin del año	1.337.172,97	1.175.559,85

(1) Al 31 de diciembre del 2015, la compañía revaluó sus activos en: Maquinaria y Equipo USD43.658; Instalaciones USD 42.316; Obras Civiles USD (8.030), a través del perito Ing. Franco Ambrossi Robles con registro PA-2.002-205, con efecto en el Patrimonio.

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre de 2017, el movimiento de los activos biológicos fue el siguiente:

Detalle	Saldo al	Saldo al
	31-dic-17	31-dic-16
	(en U.S. Dólares)	
Plantas	1.898.933,49	1.898.777,93
Plantas en período vegetativo		
Total	1.898.933,49	1.898.777,93
Amortización acumulada	1.286.292,82	1.096.415,02

Plantaciones neto	612.640,67	802.362,91
--------------------------	-------------------	-------------------

Los movimientos de los activos biológicos fueron como sigue:

Detalle	Al 31 de Diciembre del	
	2017	2016
Al Costo:		
Saldo inicial	1.898.777,93	1.867.386,21
Adquisiciones, Transferencias y bajas	155,56	31.391,72
Valuación activos biológicos (2)		
Saldos netos al fin del año	1.898.933,49	1.898.777,93

(1) Al 31 de diciembre del 2015, la compañía revaluó sus activos en: Plantaciones USD 22.467 a través del perito Ing. Franco Ambrossi, con efecto en Resultados del año.

Los movimientos de la amortización fueron como sigue:

Detalle	Al 31 de Diciembre del	
	2017	2016
Plantas	1.286.292,82	1.096.415,02
Saldos netos al fin del año	1.286.292,82	1.096.415,02

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El desarrollo de Otros activos no corrientes es como sigue:

Detalle	Saldo al	Saldo al
	31-dic-17	31-dic-16
	(en U.S. Dólares)	
Intereses bancarios	2.398,34	-
Otros gastos anticipados largo plazo	2.398,34	-
AMARANTHUS	21.780,00	-
SENECIO	49.740,00	-
Proyectos	71.520,00	-
Otros Activos No Corrientes	73.918,34	-

10. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar se resumen:

Detalle	Saldo al	Saldo al
	31-dic-17	31-dic-16
	(en U.S. Dólares)	

Cuentas por pagar comerciales

Cuentas por pagar relacionadas y no relacionadas	295.100,01	364.518,93
Otras obligaciones corrientes	115.680,55	113.005,99
TOTAL	410.780,56	477.524,92

11. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2.017 es el siguiente:

Detalle	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16
Otras cuentas por pagar		
Cuenta por pagar terceros	8.225,88	16.641,61
TOTAL	8.225,88	16.641,61

12. PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2.017, la deuda largo plazo tiene la siguiente composición:

Detalle	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16
	(en U.S. Dólares)	
Préstamos Sociales con instituciones financieras	2.375,00	14.764,84
Préstamos de accionistas	209.879,34	213.879,34
Subtotal	212.254,34	228.644,18
TOSCANO FLORES JORGE MAURICIO	95.736,62	95.736,62
TOSCANO FLORES EDGAR PATRICIO	104.300,00	108.300,00
ROMERO VEGA RAMIRO	9.842,72	9.842,72
TOTAL	209.879,34	213.879,34

(1) El desglose de la cuenta.

13. OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2.017 es el siguiente:

Detalle	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16
	(en U.S. Dólares)	

Otros pasivos financieros no corrientes

LAAD AMERICAS N.V.	697.425,00	450.000,00
Banco Internacional		717,66
Otros pasivos financieros no corrientes	20.166,11	15.442,51
GAD IP Municipio de Cayambe	15.244,42	
TOTAL	732.835,53	466.160,17

14. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de Provisión Jubilación Patronal es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16
	(en U.S. Dólares)	
Obligaciones por beneficios definidos	37.764,00	28.034,03
Provisiones Regalías 2.013	169.625,52	194.155,80
TOTAL	207.389,52	222.189,83

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2.017 el capital social es de \$ 1.020.000,00 dividido en un millón veinte mil acciones iguales, acumulativas e indivisibles de \$ 1,00 de valor nominal cada una, según el siguiente detalle:

Con fecha 10 de diciembre del 2.014 se otorga la escritura de aumento de capital por el monto de \$ 1'000.000,00. Ante la Dra. Patricia Vargas, Notaria Tercera del Cantón Cayambe e inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Cayambe con fecha 6 de febrero 2.015.

FLORES MAGI CAS FLORMAGI C CIA. LTDA.		2,017	
		CAPITAL	PARTICIPACION
ACCIONISTA	PAIS	ACTUAL	PORCENTAJE
TOSCANO FLORES JORGE MAURICIO	ECUADOR	543.967,00	53,33%
TOSCANO FLORES EDGAR PATRICIO	ECUADOR	272.033,00	26,67%
ROMERO VEGA ARCENIO RAMIRO	ECUADOR	204.000,00	20,00%
TOTAL		1.020.000,00	100%

16. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Constituyen aportes efectuados por los accionistas de la Compañía, estos se utilizaran para futuros aumentos de capital.

Con fecha 10 de diciembre de 2.014 se otorga la escritura de aumento de capital por el monto de USD\$1'000.000,00. ante la Dra. Patricia Vargas, Notaria Tercera del Cantón Cayambe e inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Cayambe con fecha 6 de febrero de 2015.

Con fecha 31 de diciembre de 2.016 se realizó un aporte para futura capitalización, por el monto de USD\$500.000,00.

FLORES MAGI CAS FLORMAGI C CIA. LTDA.		2,017	APORTES
		APORTES FUTURA	FUTURA CAPITALIZACION
ACCIONISTA	PAIS	CAPITALIZACION	% PARTICIPACION
TOSCANO FLORES JORGE MAURICIO	ECUADOR	226.808,38	42,69%
TOSCANO FLORES EDGAR PATRICIO	ECUADOR	113.425,38	21,35%
ROMERO VEGA ARCENIO RAMIRO	ECUADOR	85.058,40	16,01%
PEDRO UTRERAS AGUILAR	ECUADOR	106.000,00	19,95%
TOTAL		531.292,16	100%

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a. Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Finanzas Corporativa, que permiten identificar dichos riesgos,

determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

b. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

La Compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

c. Riesgo de liquidez

La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta Directiva ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas.

d. Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

18. RESULTADOS

Detalle	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16
	(en U.S. Dólares)	
Resultados acumulados	- 728.053,33	- 456.968,98
Pérdida / Ganancia del ejercicio	- 0,00	- 271.084,35
<i>Absorción de pérdidas e incremento superávit revalorización</i>	-	-
<i>Otros Resultados Integrales</i>	1.207,50	19.593,00
Total	- 726.845,83	- 708.460,33

En el año 2.016 se registró enjugación de pérdidas acumuladas por USD 456.969 y la cuenta otros resultados integrales suma USD 19.593.

Para el año 2017 se registró enjugación de pérdidas del ejercicio por USD 18.385,50 y la cuenta otros resultados integrales suma USD 1.207,50.

19. OTRAS RESERVAS

Detalle	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16
	(en U.S. Dólares)	
Resultados acumulados por adopción NIIF's	-	-
Superávit por Revaluación P.P.E. y Reserva Legal	647,24	647,24
Total	647,24	647,24

20. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía (excluyendo los ingresos provenientes de inversiones, es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16
	(en U.S. Dólares)	
Ventas netas locales	- 33.436,47	- 37.400,07
Ventas netas exportación	- 1.657.526,15	- 1.297.419,94
Total	- 1.690.962,62	- 1.334.820,01
Otros Ingresos		
CAT certificado abono tributarios	-	37.317,11
Liquidación de cuentas proveedores	34.771,43	0,23
Beneficios sociales	15.802,94	42.572,03

Visitas finca	231,00	97,37
TOTAL	50.805,37	79.986,74

21. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16
	(en U.S. Dólares)	
Costos de ventas y producción	27.031,95	44.601,67
Materiales directos	174.344,33	185.646,64
Costos de producción	1.243.760,65	1.182.262,54
TOTAL COSTO DE VENTAS	1.445.136,93	1.412.510,85
Beneficios sociales e indemnizaciones	17,87	1.981,00
Mantenimiento y reparaciones	-	81,42
Servicios varios	102,71	154,90
TOTAL GASTOS DE VENTA	120,58	2.217,32
Gastos Administrativos	260.413,11	253.704,50
TOTAL	1.705.670,62	1.668.432,67

Gastos por Beneficios a los Empleados- Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16
	(en U.S. Dólares)	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	478.646,85	453.406,67
Aportes a la seguridad social	95.731,51	94.345,71
Beneficios sociales e indemnizaciones	221.940,50	189.723,79
TOTAL	796.318,86	737.476,17

Gasto Depreciación y Amortización- Un detalle de gastos depreciación y amortización es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16
	(en U.S. Dólares)	
Depreciaciones y Amortizaciones	351.490,92	354.490,88
TOTAL	351.490,92	354.490,88

22. IMPUESTO A LA RENTA

La Asamblea Nacional en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de 29 de Diciembre de 2.010, aprobó El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión. En la que señala en las Disposiciones Transitorias, Primera que “Durante el ejercicio fiscal 2.011, la tarifa impositiva será del 24% para el año 2.011, 23% para el año 2.012 y 22% a partir del año 2.013”.

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2.017 ha sido aplicando la tasa del 22 %, de acuerdo a lo que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución. La conciliación del impuesto a la renta fue preparada por la Compañía considerando la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a las operaciones.

Para el cálculo del impuesto a la renta del ejercicio 2.017, de conformidad a lo establecido en el Art. 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y al Reglamento para la Aplicación a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno emitido mediante Decreto Ejecutivo 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial 209 de junio 8 del 2.010, las compañías deberán considerar como impuesto a la renta del ejercicio el mayor valor entre el anticipo calculado para el año, conforme a lo establecido en la normativa vigente y el impuesto a la renta causado.

El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2.017 fue de USD 19.567,49 mientras que el gasto del impuesto a la renta por este año fue de USD 20.106,71

Un detalle del impuesto a la renta es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16
Impuesto a la Renta por pagar	713,13	100,00
Retenciones en la fuente y anticipo pagados	- -	76,57

Saldos a favor del contribuyente	-	-	76,57
---	---	---	--------------

Un resumen de las conciliaciones tributarias es como sigue:

Utilidad contable	2.024,95	-	271.084,35
Participación trabajadores	-	303,74	
Utilida base para el impuesto a la renta	1.721,21	-	271.084,35
Mas gastos no deducibles	120.137,62		9.699,89
Utilidad ajustada para el cálculo de impuesto a la renta	121.858,83	-	261.384,46
Menos amortización de pérdidas	30.464,71		
Base imponible (gravable)	91.394,12		
Impuesto a la Renta Registrado en Resultados del Año	20.106,71		18.772,00

23. COSTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16
	(en U.S. Dólares)	
Otros Egresos		
Intereses	20.355,80	4.716,94
Comisiones	13.716,62	12.741,49
TOTAL	34.072,42	17.458,43

24. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2.006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2.010, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2.008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2.008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2.012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2.011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en

el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2.012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2.011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2.012.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2.012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

23.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía.

a) Estimaciones

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 *Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa*, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la

fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

23.1 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a) *Uso del valor razonable como costo atribuido*

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- al valor razonable; o
- al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

FLORES MAGICAS CIA. LTDA.

Optó por la medición de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. Para el resto de los ítems de propiedades, planta y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

b) *Arrendamientos*

La exención de la NIIF 1 establece que la Compañía puede determinar si un acuerdo vigente en la fecha de transición a las NIIF contiene un arrendamiento, a partir de la consideración de los hechos y circunstancias existentes a dicha fecha.

FLORES MAGICAS CIA. LTDA.

Decidió utilizar esta exención y por lo tanto ha considerado los hechos y circunstancias existentes a la fecha de transición para determinar la existencia de arriendos implícitos en sus contratos y acuerdos.

c) *Beneficios a los empleados*

Según la NIC 19 *Beneficios a los empleados*, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación”, según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la Compañía utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

FLORES MAGICAS CIA. LTDA.

Aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas (déficit acumulado) el importe de todas las ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

d) *Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente*

La exención de la NIIF 1 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.
- Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Adicionalmente, la NIIF 1 establece que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

FLORES MAGICAS CIA. LTDA.

Realizó lo siguiente:

- Designó ciertos activos y pasivos financieros como a valor razonable con cambios en resultados a la fecha de transición.
- Aplicó a partir de la fecha de transición los requerimientos de deterioro de valor de sus activos financieros.

e) Costos por préstamos

En virtud de la NIIF 1, la Compañía puede optar por capitalizar los costos por préstamos incurridos para la construcción de cualquier activo calificado a partir del 1 de enero del 2.012 o la fecha de transición a las NIIF, la que sea posterior. Sin embargo, la Compañía también puede designar cualquier fecha anterior al 1 de enero del 2.012 o a la fecha de transición y aplicar la norma a los costos por préstamos relacionados con todos los activos calificados para los que la fecha de capitalización sea dicha fecha u otra posterior.

FLORES MAGICAS CIA. LTDA.

Optó por aplicar esta exención y adoptó como política la capitalización de los costos por préstamos incurridos para la construcción de activos calificados a partir de la fecha de transición, 1 de enero del 2.012.

25. RESERVAS

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social, esto aplica para las compañías anónimas. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Para las compañías de responsabilidad limitada requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo - Surge de la revaluación de terrenos y edificaciones. Al momento de la venta o utilización del terreno o las edificaciones, la porción de la reserva de revaluación de propiedades que se relaciona con ese activo, la cual es efectivamente realizada, se transfiere directamente a las utilidades retenidas.

Reserva de Revaluación de Inversiones - Representa las ganancias y pérdidas acumuladas que surgen de la valuación de las inversiones disponibles para la venta que han sido designadas al valor razonable con cambio en otro resultado integral.

26. CONTRATOS

Los contratos de regalías con los diferentes obtentores y breeders están debidamente legalizados con algunos de estos proveedores y con otros están en proceso de contratación.

27. SITUACION FISCAL

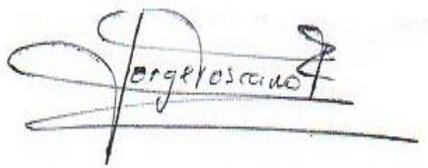
La empresa no ha sido revisada por parte de la autoridad tributaria el S.R.I. pudiendo ser revisada hasta el año 2.016.

28. RECLASIFICACIONES

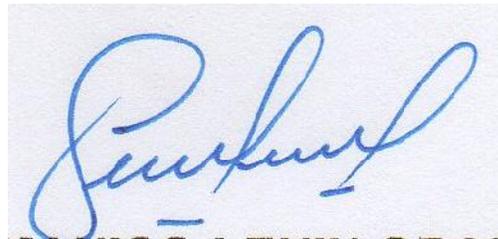
Al 31 de diciembre de 2.017 y 2.016 ciertas cifras de los estados financieros de la Compañía han sido reclasificadas para efectos de presentación.

29. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de este informe preparado por la administración (marzo 30 del 2.018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieron tener un efecto importante sobre los estados financieros.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Gerente General', with a large, stylized flourish extending from the end.

GERENTE GENERAL

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Germanico Lenin Obando Sevilla', with a large, stylized flourish extending from the end.

GERMANICO LENIN OBANDO SEVILLA

CONTADOR GENERAL