



Amazonas 4080 y Unión Nacional de Periodistas,  
edificio Puerta del Sol, torre oeste, octavo piso,  
oficina 801, Quito - Ecuador

Tel: +593 02 2261 299

Fax: +593 02 2261 299

<http://capitalfitch.com>

## **BOCA FLOWERS INTERNATIONAL LTD**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

*Junto con el informe de los Auditores Independientes*



## CONTENIDO

### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### ESTADOS FINANCIEROS DE BOCAFLOWERS INTERNATIONAL LTD.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES	1
1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	1
2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	1
3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.	8
4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	9
5. EFECTIVO.	9
6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.	10
7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.	10
8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.	10
9. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	11
10. PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	11
11. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.	11
12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	12
13. CAPITAL SOCIAL.	15
14. RESERVAS.	15
15. RESULTADOS ACUMULADOS.	15
16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	15
17. GASTOS ADMINISTRATIVOS.	16
18. GASTOS FINANCIEROS.	16
19. CONTINGENCIAS.	16
20. SANCIONES.	16
21. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	17
22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.	17



Amazonas 4080 y Unión Nacional de Periodistas,  
Edificio Puerta del Sol, torre oeste, octavo piso,  
oficina 801, Quito - Ecuador

Tel: +593 02 2261 299

Fax: +593 02 2261 299

<http://capitalfitch.com>

## Informe de los Auditores Independientes sobre la auditoría de los estados financieros

Quito, 20 de abril de 2018

A los Señores Accionistas de  
BOCA FLOWERS INTERNATIONAL LTD. – Sucursal Ecuador:

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **BOCA FLOWERS INTERNATIONAL LTD.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, correspondientes al año terminado en esa 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 razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **BOCA FLOWERS INTERNATIONAL LTD.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

### Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.



Amazonas 4080 y Unión Nacional de Periodistas,  
Edificio Puerta del Sol, torre oeste, octavo piso,  
oficina 801, Quito - Ecuador

Tel: +593 02 2261 299

Fax: +593 02 2261 299

<http://capitalfitch.com>

### Otro asunto

Los estados financieros de BOCA FLOWERS INTERNATIONAL LTD. Sucursal Ecuador por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, no fueron examinados.

### Responsabilidades de la administración y los encargados de gobierno en relación con los estados financieros

La administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

### Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Como responsabilidad adicional a lo requerido por las Normas Internacionales de Auditoría, y en cumplimiento de la Resolución No. NACDGER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas, nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **BOCA FLOWERS INTERNATIONAL LTD.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, se emitirá por separado.

Patricio Rodríguez Ayala  
RNCPA No. 17.4957

Capital Fitch Consultores CFAC Cía. Ltda.  
RNAE No. 968



Amazonas 4080 y Unión Nacional de Periodistas,  
Edificio Puerta del Sol, torre oeste, octavo piso,  
oficina 801, Quito - Ecuador

Tel: +593 02 2261 299

Fax: +593 02 2261 299

<http://capitalfitch.com>

## **Anexo A**

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:

Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión el riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.

Obtenemos un entendimiento 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 control interno de la entidad.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.



Amazonas 4080 y Unión Nacional de Periodistas,  
Edificio Puerta del Sol, torre oeste, octavo piso,  
oficina 801, Quito - Ecuador

Tel: +593 02 2261 299

Fax: +593 02 2261 299

<http://capitalfitch.com>

A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

**BOCAFLOWERS INTERNATIONAL LTD.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS**  
**Al 31 de diciembre de 2017 con cifras comparativas de 2016**  
**(Expresados en dólares)**

	<b>Notas</b>	<b>Diciembre 31,2017</b>	<b>Diciembre 31,2016</b>
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo	5	48,673	109,645
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	6	74,000	-
Servicios y otros pagos anticipados		-	608
<b>Total activos corrientes</b>		<u>122,673</u>	<u>110,253</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipo	7	1,255	1,621
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>1,255</u>	<u>1,621</u>
<b>Total activos</b>		<u>123,928</u>	<u>111,874</u>
<b>Pasivos:</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas y documentos por pagar	8	610	521
Pasivos por impuestos corrientes	9	1,934	5,687
Pasivos por beneficios a los empleados	10	18,587	20,492
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>21,130</u>	<u>26,701</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Provisiones por beneficios a empleados	11	36,379	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>36,379</u>	<u>-</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>57,509</u>	<u>26,701</u>



Jorge Paz Durini  
Apoderado General



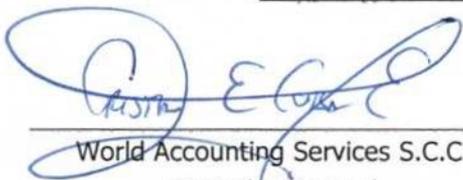
World Accounting Services S.C.C.  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

**BOCAFLOWERS INTERNATIONAL LTD.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS**  
**Al 31 de diciembre de 2017 con cifras comparativas de 2016**  
**(Expresados en dólares)**

	<b>Notas</b>	<b>Diciembre 31,2017</b>	<b>Diciembre 31,2016</b>
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital suscrito o asignado		2,000	2,000
Reservas		369	369
Resultados acumulados		82,804	68,871
Resultados Actuariales		(28,128)	
Resultado del ejercicio		<u>9,374</u>	<u>13,933</u>
<b>Total patrimonio</b>		<u>66,419</u>	<u>85,173</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>123,928</u>	<u>111,874</u>

  
 \_\_\_\_\_  
 Jorge Paz Durini  
 Apoderado General

  
 \_\_\_\_\_  
 World Accounting Services S.C.C.  
 Contador General

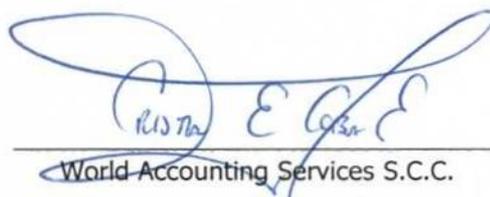
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

**BOCAFLOWERS INTERNATIONAL LTD.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN**  
**Al 31 de diciembre de 2017 con cifras comparativas de 2016**  
**(Expresados en dólares)**

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 312,017	Diciembre 312,016
Ingresos de actividades ordinarias		477,000	466,000
<b>Resultado Bruto</b>		<b>477,000</b>	<b>466,000</b>
<b>Gastos:</b>			
Gastos administrativos y Ventas		460,210	443,384
<b>Resultado operacional antes de impuesto a la renta</b>		<b>16,790</b>	<b>22,616</b>
Participación trabajadores		2,519	3,392
Resultado antes de provisión para impuesto a la renta		<b>14,272</b>	<b>19,224</b>
<b>Impuesto a las ganancias</b>			
Impuesto a la renta corriente		4,897	5,290
Resultado neto del ejercicio		<b>9,374</b>	<b>13,933</b>
<b>Resultado integral total del año</b>		<b>9,374</b>	<b>13,933</b>



Jorge Paz Durini  
Apoderado General



World Accounting Services S.C.C.  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

**BOCAFLOWERS INTERNATIONAL LTD.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**Al 31 de diciembre de 2017 con cifras comparativas de 2016**  
**(Expresados en dólares)**

	Capital	Reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	2,000	369	-	51,866	17,004	71,240
Ajuste impuesto a la renta	-	-	-	17,004	(17,004)	-
Resultado integral del período	-	-	-	-	13,933	13,933
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	2,000	369	-	68,871	13,933	85,173
Apropiación de utilidades	-	-	-	13,933	(13,933)	-
Resultado integral del período	-	-	(28,128)	-	9,374	(28,128)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	2,000	369	(28,128)	82,804	9,374	66,419

  
 Jorge Paz-Durini  
 Apoderado General

  
 World Accounting Services S.C.C.  
 Contador General

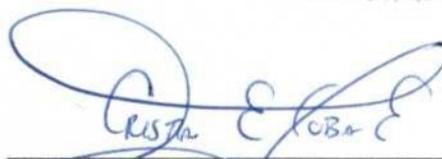
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

**BOCAFLOWERS INTERNATIONAL LTD.**  
**ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO**  
**Al 31 de diciembre de 2017 con cifras comparativas de 2016**  
*(Expresados en dólares)*

Por el año terminado en,	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	403,608	508,545
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(463,900)	(451,372)
<b>Efectivo neto (utilizado), provisto por las actividades de operación</b>	<u>(60,292)</u>	<u>57,173</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	(681)	-
Efectivo pagado por la compra de activos intangibles	-	-
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<u>(681)</u>	<u>-</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
<b>Efectivo neto provisto, (utilizado en) las actividades de financiamiento</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
(Disminución), aumento neto del efectivo	(60,973)	57,173
Efectivo al inicio del año	<u>109,645</u>	<u>52,472</u>
<b>Efectivo al final del año</b>	<u>48,673</u>	<u>109,645</u>



Jorge Paz Durini  
Apoderado General



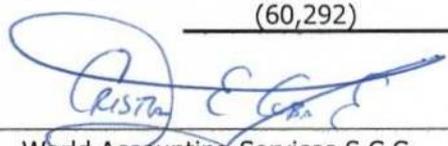
World Accounting Services S.C.C.  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

**BOCAFLOWERS INTERNATIONAL LTD.**  
**CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO**  
**UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**Al 31 de diciembre de 2017 con cifras comparativas de 2016**  
*(Expresadas en dólares)*

Por el año terminado en	Diciembre 312,017	Diciembre 312,016
<b>Resultado integral total del año</b>	9,374	22,616
<b>Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Depreciación propiedades, planta y equipo	1,046	761
Componentes de otro resultado integral	8,251	-
Participación trabajadores	-	(3,392)
Impuesto a la renta causado	-	(4,655)
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Aumento, disminución en cuentas y por cobrar clientes	(74,000)	42,392
Disminución, aumento de otras cuentas por cobrar	608	(944)
Disminución de servicios y otros pagos anticipados	89	-
Disminución, (aumento) de cuentas y documentos por pagar	(937)	165
Disminución de los pasivos por impuestos corrientes	(3,753)	-
(Disminución) aumento de los pasivos por beneficios a empleados	(970)	3,393
Disminución de otros pasivos corrientes	-	(3,162)
<b>Efectivo neto (utilizado) en provisto por las actividades de operación</b>	<u>(60,292)</u>	<u>57,173</u>

  
 Jorge Paz Durini  
 Apoderado General

  
 World Accounting Services S.C.C.  
 Contador General

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

### 1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad:**  
BOCAFLOWERS INTERNATIONAL LTD.
- **RUC de la entidad:**  
1792306698001
- **Forma legal de la entidad:**  
Sucursal Extranjera
- **País de incorporación:**  
Ecuador.
- **Descripción:**

BOCAFLOWERS INTERNATIONAL LTD., fue constituida en la ciudad de Quito el 24 de marzo del 2011, el objeto social de la Compañía es única y exclusivamente la prestación de todo tipo de servicios técnicos especializados para la asistencia logística en la exportación de productos agropecuarios y florícolas.

- **La composición accionaria.**

Las acciones de BOCAFLOWERS INTERNATIONAL LTD., están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	%	Nacionalidad
Mysti Flowers	100%	Extranjera
Total	100%	

- **Líneas de negocio y productos.**

BOCAFLOWERS INTERNATIONAL LTD., cuenta con las siguientes líneas de negocios:

- a. Actividades de asesoramiento para la asistencia en exportación de productos agrícolas y florícolas.

### 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

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

#### 2.1 Bases de preparación.

Los Estados Financieros de BOCAFLOWERS INTERNATIONAL LTD., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

## Notas a los estados financieros (continuación)

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

### 2.2 CAMBIOS EN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

#### **Normas nuevas y modificaciones adoptadas por la Compañía.**

No hay NIIF o interpretaciones CNIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio económico que comienza a partir del 01 de enero de 2017 que se estime tenga efecto significativo sobre la Compañía.

Las siguientes son normas nuevas, modificaciones e interpretaciones publicadas que aún no han entrado en vigor para el ejercicio financiero 2017, y además no han sido adoptadas anticipadamente. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

#### **NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes.**

La nueva norma de Ingresos afectará en mayor o menor medida de forma transversal a todas las industrias y sectores. Sustituirá a las normas actuales NIC 18 y NIC 11, así como a las interpretaciones vigentes sobre ingresos (IFRICs 13, 15 y 18 y SIC-31). El nuevo modelo de NIIF 15 es mucho más restrictivo y basado en reglas, además de tener un enfoque contractual muy distinto, por lo que la aplicación de los nuevos requisitos puede dar lugar a cambios en el perfil de ingresos. La norma es de aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2018.

#### **NIIF 9 Instrumentos financieros.**

Esta nueva norma sustituirá a la NIC 39 actual. La NIIF 9 se fue emitiendo por partes y ya está completa (Clasificación y Valoración, Coberturas y Deterioro). El cambio conceptual es importante en todos los apartados. Cambia el modelo de clasificación y valoración de activos financieros cuyo eje central será el modelo de negocio. El enfoque del modelo de contabilidad de coberturas trata de alinearse más con la gestión económica del riesgo y exigir menos reglas. Y por último, el modelo de deterioro pasa de las pérdidas incurridas actuales a un modelo de pérdidas esperadas. La norma es de aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2018.

### 2.3 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

### 2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 2.5 Efectivo.

La Compañía considera como efectivo, a los saldos en caja y bancos sin restricciones y las inversiones con vencimiento menor a 90 días. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "pasivo corriente".

### 2.6 Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro.

La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

#### a. Préstamos y partidas por cobrar.

Los préstamos y cuentas a cobrar corresponden a deudores comerciales, relacionados y otras cuentas a cobrar en el balance.

Los deudores comerciales y relacionados son valorizados a su valor nominal.

Corresponden principalmente a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar clientes tienen un vencimiento de 30 días plazo.

### 2.7 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a: seguros pagados por anticipado, anticipo a proveedores y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipado son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

### 2.8 Activos por impuestos corrientes.

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

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar, son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral por Función, en base al análisis

## Notas a los estados financieros (continuación)

de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

### 2.9 Propiedades, planta y equipo.

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

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

- que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- se espera usar durante más de un periodo.
- que sea probable para la compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el modelo del Costo.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprenden:

- a. su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. la estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del periodo.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán

## **Notas a los estados financieros** (continuación)

depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades planta y equipo se han estimado como sigue:

La depreciación es reconocida en los resultados del periodo con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía para cada elemento de propiedades, planta y equipo.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma de mantener una vida útil de uso y valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, no existe evidencia que tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual significativos que deban ser reconocidos en los estados financieros adjuntos.

Anualmente se revisa el importe en libros de sus propiedades, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos" (Ver nota 2.11).

### **2.10 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior, así como a relacionadas por compra de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

### **2.11 Préstamos y otros pasivos financieros.**

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con relacionadas, las cuales se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados Integrales durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

De igual manera corresponden a pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Estos pasivos financieros son presentados en el Estado de Situación Financiera Clasificado como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a 12 meses (corriente) y mayores a 12 meses (no corriente).

**2.12 Baja de activos y pasivos financieros.**

• **Activos financieros:**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

• **Pasivos financieros:**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

**2.13 Provisiones.**

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

A continuación se detallan las provisiones realizadas por la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

- Honorarios por pagar a terceros y relacionados.
- Beneficios a empleados corrientes y no corrientes.

Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesaria una salida de flujo para la liquidación, se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de que un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

### 2.14 Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario y aprobadas por la Administración de la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el período en que ocurren.

Al final de cada período, la Compañía revela las suposiciones actuariales utilizadas por su perito actuario, adicionando al 31 de diciembre de 2016 el análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible en esa fecha.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral por Función como un gasto del período que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectivas notas a los estados financieros.

Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto por concepto de ganancias y pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo" en Otros Resultados Integrales.

La Compañía aplica este tratamiento contable de forma no retroactiva a partir del 01 de enero de 2013 en función a lo establecido en NIC 19.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

### 2.15 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a las ganancias corrientes y al efecto de los impuestos diferidos, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 ascienden al 22%.

El gasto por impuesto a las ganancias corrientes se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo un 25% y un 22% para el período 2017 y 2016 respectivamente.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales

## **Notas a los estados financieros** (continuación)

imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

Los gastos financieros corresponden a las erogaciones derivadas del costo del financiamiento obtenido por la Compañía.

### **2.16 Capital social.**

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

### **2.17 Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos de la Compañía, están conformados por:

Prestación de servicios.- en este grupo contable se registran las actividades de asesoramiento para la asistencia en exportación de productos agrícolas y florícolas.

### **2.18 Segmentos operacionales.**

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único y no amerita su revelación por separado.

### **2.19 Medio ambiente.**

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

### **2.20 Estado de Flujo de Efectivo.**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

### **2.21 Cambios de en políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de diciembre de 2016.

## **3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.**

La estrategia de Gestión del Riesgo está orientada a resguardar los principios de estabilidad y sustentabilidad de la Compañía, eliminando o mitigando las variables de incertidumbre que la afectan o puedan afectar.

Gestionar integralmente los riesgos supone identificar, medir, analizar y controlar los distintos riesgos incurridos por la Compañía, así como estimar el impacto en la posición financiera de la misma, su seguimiento y control en el tiempo. En este proceso intervienen tanto la alta gerencia

## Notas a los estados financieros (continuación)

de la Compañía como las áreas financiera y de operaciones.

La Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgos más relevantes de BOCAFLOWERS INTERNATIONAL LTD., en base a una metodología de evaluación continua.

### 3.1 Riesgo financiero.

#### - Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de BOCAFLOWERS INTERNATIONAL LTD., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

BOCAFLOWERS INTERNATIONAL LTD., realiza periódicamente forecasts mensuales de gastos, activos fijos, órdenes y ventas y el análisis comparativo de los mismos y reportación mensual a través del sistema financiero, dividido mensualmente y trimestralmente.

#### - Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

## 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

### 4.1 Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas ya sea considerando los criterios técnicos de funcionarios externos o internos de la Compañía, tomando en estos casos como referencias las vidas útiles definidas en las políticas corporativas.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

## 5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Bancos	48,673	109,645
	<u>48,673</u>	<u>109,645</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

### 6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

Al 31 de diciembre de 2017 corresponde a saldos pendientes de cobro a su cliente Misty Flowers Inc. Por USD. 74,000

### 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo neto
Equipos de computación	5,252	(3,997)	1,255	4,572	(2,951)	1,621
	<u>5,252</u>	<u>(3,997)</u>	<u>1,255</u>	<u>4,572</u>	<u>(2,951)</u>	<u>1,621</u>

### 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Locales	(1)	610	521
		<u>610</u>	<u>521</u>

- (1) Un detalle de las cuentas por pagar locales es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Corporación el Rosado S.A.	79	41
Corporación Favorita C.A.	46	-
Embutser S.A.	80	-
Empresa Eléctrica Quito S.A.	122	129
Empresa Pública Metrop. De Agua Potable Y Saneamiento	54	-
Estación De Servicio Peaje Norte	10	-
Rivera Jivaja Olga Angelita	36	-
Rodríguez Arévalo Martha Elizabeth	63	-
Servicios Zebik Cia. Ltda.	120	-
Aloagas Cia. Ltda.	-	10
Banco del Pacifico S.A.	-	1
Comercial Kywi S.A.	-	4
Corporación Nacional De Telecomunicaciones - CNT EP	-	93
Empresa Publica Correos del Ecuador CDE E.P.	-	8
Megastockec Distribuidora Agrícola S A	-	0
Misterbooks S.A.	-	48
Palma Proaño Pedro Pablo	-	20
Petroplatinum Cia Ltda	-	11

## Notas a los estados financieros (continuación)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Santos Del Castillo Clint Arturo	-	89
Sumofi Proveedores Cia. Ltda	-	49
Tinajero Cisneros Mario Enrique	-	18
	<u>610</u>	<u>521</u>

### 9. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
SRI por pagar (1)	408	397
Impuesto a la Renta	1,526	5,290
	<u>1,934</u>	<u>5,687</u>

(1) Un detalle de las cuentas por pagar locales es como sigue:

Impuesto a la Renta Empleados	41	18
Retención en la fuente 2% Mano de Obra	-	-
Retención en la fuente 1% Transferencia de Bienes	4	4
Retención en la fuente 8% Bienes Inmuebles	119	119
Retención en la fuente 2% entre Sociedades	60	49
Retención Iva 30%	1	-
Retención Iva 70%	4	-
Retención Iva 100%	178	208
	<u>408</u>	<u>397</u>

### 10. PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sueldos y comisiones por pagar	-	63
15% participación utilidades	2,519	3,392
Aportes al IESS	4,878	5,196
Prestamos IESS	1,474	1,570
14to.sdo.quito	2,284	2,288
13er. Sueldo	1,782	1,880
Fondos de reserva	388	400
Otras obligaciones por beneficios con los empleados	5,262	5,705
	<u>18,587</u>	<u>20,492</u>

### 11. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

## Notas a los estados financieros (continuación)

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Jubilación patronal	(1)	21,247	-
Desahucio	(2)	15,132	-
		<u>36,379</u>	<u>-</u>

### 12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

#### Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables a la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

#### Tasas del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta a partir del año 2013 es del 22%; a partir del período 2018, mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, Art. 1 numerales 7 y 9; emitida en el segundo suplemento del Registro Oficial n° 150 del viernes 29 de diciembre de 2017; las nuevas tarifas del impuesto a la renta son como sigue:

Tipo de empresas	Tarifa
Micro empresas, pequeñas empresas y exportadores habituales	22%
Empresas medianas, grandes, sucursales de compañías extranjeras	25%
Sucursales de compañías extranjeras con capital superior al 50% en paraísos fiscales	28%
Sucursales de compañías extranjeras con capital inferior al 50% en paraísos fiscales	25% + proporcional del 3% en función del porcentaje de capital en paraísos fiscales
Quienes incumplan con la obligación de informar sobre la participación de los accionistas, socios, partícipes, et.	28%

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

#### Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles.

## **Notas a los estados financieros** (continuación)

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

### **Dividendos en efectivo**

Constituyen ingresos exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a una retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

### **Pérdidas fiscales amortizables**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no mantiene pérdidas fiscales amortizables en ejercicios futuros.

### **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

A partir del 24 de noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5%.

### **Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):**

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean

## Notas a los estados financieros (continuación)

incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

### Reformas tributarias.

En el Suplemento al Registro Oficial No. 847 del 10 de diciembre de 2012, se expidió la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

- Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

Los pagos por Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), susceptibles de ser considerados como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta que no hayan sido utilizados en el ejercicio fiscal en que se generaron o respecto de los cuatro ejercicios fiscales posteriores, podrán ser objeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI).

- Impuesto a los Activos en el Exterior

Se considera hecho generador de este impuesto:

- La tenencia a cualquier título de fondos disponibles en entidades domiciliadas fuera del territorio nacional, sea de manera directa o a través de subsidiarias afiliadas u oficinas en el exterior del sujeto pasivo; y,
- Las inversiones en el exterior de entidades reguladas por el Consejo Nacional de Valores.

Se incrementa la tarifa del impuesto del 0.084% al 0.25% mensual. Cuando la captación de fondos o las inversiones que se mantengan o realicen a través de subsidiarias ubicadas en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes o a través de afiliadas u oficinas en el exterior, la tarifa será del 0.35%.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Resultado antes de impuesto a las ganancias	16,790	22,616
(Menos) Ingresos no gravables	(2,519)	(3,392)
(Más) Gastos no deducibles	5,318	1,937
Resultado gravable	19,590	21,161
Tasa de impuesto a las ganancias del período	25%	25%
Impuesto a las ganancias causado	4,897	5,290
Anticipo del impuesto a las ganancias	3,372	-
Impuesto a las ganancias del período	1,526	-
Crédito tributario a favor de la empresa	-	-
Saldo por pagar (crédito tributario) (3)	1,526	5,290

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 13. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 está constituida por 2,000 dólares

### 14. RESERVAS.

Legal. la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

### 15. RESULTADOS ACUMULADOS.

#### Resultados acumulados.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

#### Resultados por primera adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF" se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF.

### 16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Prestación de servicios	(1)	477,000	466,000
		<u>477,000</u>	<u>466,000</u>

(1) El detalle de los ingresos por prestación de servicios fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Misty Flowers INC	477,000	466,000
	<u>477,000</u>	<u>466,000</u>

ESPACIO EN BLANCO

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 17. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	288,816	286,341
Depreciaciones	1,046	761
<hr/>		
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	59,003	57,738
Mantenimiento y reparaciones	1,773	2,236
Impuestos, contribuciones y otros	6,614	6,761
Beneficios sociales e indemnizaciones	38,267	33,873
Jubilación patronal y desahucio	9,389	-
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	514	285
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	2,256	4,250
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	9,591	9,806
Honorarios profesionales	29,057	27,100
Arrendamiento operativo	20,120	20,180
Otros gastos	467	1,807
	<hr/>	<hr/>
	466,913	451,138

### 18. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Intereses		
Comisiones	539	594
Otros gastos financieros	174	335
	<hr/>	<hr/>
	713	928

### 19. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas ni tampoco se han determinado cuantías por posibles obligaciones que se requieran registrar en los estados financieros.

### 20. SANCIONES.

- **De la Superintendencia de Compañías.-**

No se han aplicado sanciones a BOCAFLOWERS INTERNATIONAL LTD., o a sus

## Notas a los estados financieros (continuación)

Administradores emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

- **De otras autoridades administrativas. -**

No se han aplicado sanciones significativas a BOCAFLOWERS INTERNATIONAL LTD., o a sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

### 21. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, 10 de abril de 2018 no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

### 22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración con 10 de abril de 2018 y serán presentados a la Compañía Matriz para su aprobación. En la opinión de la administración, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



---

Jorge Paz Durini  
Apoderado General



---

World Accounting Services S.C.C.  
Contador General